

# **CEA Investissement**

**Société anonyme au capital de 85 248 672 Euros**

**Siège Social : Immeuble « Le Ponant D » 25, rue Leblanc - 75015 PARIS**

**RCS PARIS B 423 426 899**

**ARRETE DES COMPTES  
AU 31 décembre 2023**

## SOMMAIRE

<b>1. BILAN</b>	<b>3</b>
1.1. ACTIF	3
1.2. PASSIF	4
<b>2. COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>5</b>
<b>3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>6</b>
<b>4. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS</b>	<b>7</b>
<b>4.1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>7</b>
4.1.1. Principes	7
4.1.2. Faits marquants de l'exercice	7
4.1.3. Méthodes appliquées aux différents postes du bilan	8
<b>4.2. NOTES SUR LE BILAN</b>	<b>9</b>
4.2.1. Actif	9
4.2.2. Passif	12
4.2.3. Éléments relevant de l'actif et du passif du bilan	13
<b>4.3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>14</b>
4.3.1. Résultat d'exploitation	14
4.3.2. Résultat financier	14
4.3.3. Résultat exceptionnel	14
<b>4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES</b>	<b>14</b>
<b>4.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>14</b>
4.5.1. Avances et crédits aux dirigeants	14
4.5.2. Engagements en matière de retraite	14
4.5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles	14
<b>4.6. EFFECTIF</b>	<b>15</b>
<b>4.7. EVENEMENTS POST-CLOTURE</b>	<b>15</b>
<b>5. TABLEAUX COMPLEMENTAIRES</b>	<b>16</b>
<b>5.1. DETAIL DES CHARGES</b>	<b>17</b>
<b>5.2. DETAIL DES PRODUITS</b>	<b>19</b>
<b>5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>21</b>
5.3.1. Immobilisations corporelles	21
5.3.2. Immobilisations financières	22
<b>5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	<b>28</b>
5.4.1. Situation des amortissements	28
5.4.2. Situation des provisions	29
<b>5.5. Liste des filiales et participations</b>	<b>33</b>
<b>5.6. Liste des participations dans les fonds d'investissement</b>	<b>40</b>

## 1. BILAN

### 1.1 ACTIF

(en euros)	31 décembre 2023			31 décembre 2022
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations corporelles :</b> Matériel et mobilier de bureau				
<b>sous-total</b>				
<b>Immobilisations financières :</b>				
Titres de participation	55 451 114	3 311 462	52 139 651	37 632 685
Autres titres et créances immobilisés	68 300 646	17 736 715	50 563 931	24 317 934
Autres immobilisations financières	410 750	228 438	182 313	125 813
<b>sous-total</b>	<b>124 162 510</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>62 076 431</b>
<b>TOTAL I</b>	<b>124 162 510</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>62 076 431</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Créances :</b>				
Créances d'exploitation				
Créances diverses	128 583	0	128 583	3 125 258
Créances fiscales		0	0	139 976
Valeurs mobilières de placement	19 502 203	0	19 502 203	15 420 257
Disponibilités	691 926	0	691 926	405 559
<b>TOTAL II</b>	<b>20 322 712</b>		<b>20 322 712</b>	<b>19 091 050</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>144 485 222</b>	<b>21 276 615</b>	<b>123 208 607</b>	<b>81 167 482</b>

## 1.2 PASSIF

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(en euros)		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	85 248 672	72 248 672
Réserve légale	6 510 120	6 472 401
Report à nouveau	2 272 150	1 555 486
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	11 191 499	754 383
<b>TOTAL I</b>	<b>105 222 441</b>	<b>81 030 942</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques et charges		
<b>DETTES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	143 555	22 090
Dettes fiscales et sociales	42 611	9 501
Dettes sur autres engagements sur les participations	17 800 000	0
Autres dettes	0	104 949
<b>TOTAL II</b>	<b>17 986 166</b>	<b>136 540</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>123 208 607</b>	<b>81 167 482</b>

## 2. COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production vendue		
- Services	0	0
- Refacturations frais engagés	0	0
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Transfert de charges		
Reprises sur amortissements et provisions	0	0
Autres produits	0	0
<b>Total des produits d'exploitation I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Autres achats et charges externes	1 651 556	1 075 084
Impôts, taxes et versements assimilés	1 700	9 631
Salaires et traitements	0	0
Charges sociales	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles	0	0
- Dotations pour dépréciations des créances	0	0
Autres charges		1
<b>Total des charges d'exploitation II</b>	<b>1 653 256</b>	<b>1 084 716</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-1 653 256</b>	<b>-1 084 716</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
- Revenus des titres de participation	1 377 061	352 440
- Revenus de créances rattachées à des participations	942 348	79 172
Autres intérêts et produits assimilés		
- Revenus sur placements de trésorerie	241 261	7 553
- Gains de changes	0	0
- Autres produits financiers	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		
- Reprises sur provisions pour dépréciation des éléments financiers	137 448	550 742
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
<b>Total de produits financiers III</b>	<b>2 698 119</b>	<b>989 907</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Autres charges financières		
- Intérêts des comptes courants	0	0
- Pertes de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	8 549 428	3 446 354
<b>Total des charges financières IV</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
<b>2 - RESULTAT FINANCIER (III-IV)</b>	<b>-5 851 309</b>	<b>-2 456 447</b>
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)</b>	<b>-7 504 564</b>	<b>-3 541 162</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion		
- Produits exceptionnels divers		322 406
Sur opérations de capital		
- Produits de cession des éléments d'actif	27 944 319	4 521 415
- Reprise sur dépréciations exceptionnelles	1 956 919	879 823
<b>Total des produits exceptionnels (V)</b>	<b>29 901 237</b>	<b>5 723 644</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opération de gestion		10 683
Sur opération en capital	11 162 935	1 417 416
<b>Total des charges exceptionnelles (VI)</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 428 099</b>
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)</b>	<b>18 738 302</b>	<b>4 295 545</b>
Impôts sur les bénéfices VIII	42 239	0
<b>TOTAL DES PRODUITS I+III+V</b>	<b>32 599 356</b>	<b>6 713 552</b>
<b>TOTAL DES CHARGES II+IV+VI+VII</b>	<b>21 407 857</b>	<b>5 959 169</b>
<b>5- BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>11 191 499</b>	<b>754 383</b>

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		
Résultat de l'exercice	11 191	754
Dotations nettes aux amortissements	0	0
Dotations nettes aux provisions	6 455	2 016
Perte (profit) sur cession de titres de placements	0	0
Abandons de créances et autres produits hors trésorerie	0	0
Variation nette des clients et autres créances	117	-140
Variation nette des fournisseurs et autres dettes	50	-28
Autres mouvements liés aux opérations ne générant pas de flux de trésorerie (*)	-15 900	0
<b>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>1 913</b>	<b>2 603</b>
<b>FLUX D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Acquisitions d'immobilisations financières	-18 619	-9 222
Cessions d'immobilisations financières	5 054	2 658
Variations des créances financières	0	0
Variations des créances et dettes sur immobilisations	3 020	-2 443
<b>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>-10 545</b>	<b>-9 007</b>
<b>FLUX DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital	13 000	0
Distribution de dividendes	0	0
Variation des dettes financières	0	0
<b>TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>13 000</b>	<b>0</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) TOTALE DE LA TRESORERIE</b>	<b>4 368</b>	<b>-6 404</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE (A)</b>	<b>15 826</b>	<b>22 231</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (B)</b>	<b>20 194</b>	<b>15 826</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE (B-A)</b>	<b>4 368</b>	<b>-6 405</b>

(\*) Opération d'apport des titres GENVIA à H2C2

## 4. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

La présente annexe complète les comptes arrêtés au 31 décembre 2023 et le compte de résultat qui dégage un bénéfice de 11 191 499 euros.

L'arrêté a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Cette annexe comprend :

- les principes et méthodes comptables appliqués
- les notes sur le bilan
- les notes sur le compte de résultat
- des informations diverses.

Ces notes et tableaux font partie intégrante des comptes annuels au 31 décembre 2023 de CEA Investissement.

### **4.1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

#### **4.1.1 Principes**

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été appliqués conformément aux hypothèses de base suivante :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à un autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales appliquées pour l'établissement et la présentation des comptes annuels résultant du Plan Comptable Général de 2017 homologué par arrêté du 3 novembre 2017.

#### **4.1.2 Faits marquants de la période :**

La société a procédé le 16 mai 2023 à une augmentation de capital en numéraire de 13 millions d'euros par la création de 812 500 actions nouvelles d'une valeur nominale chacune de 16 euros.

Le capital est passé de 72 248 672 euros à 85 248 672 euros au 31 décembre 2023.

La société a procédé à un investissement de 11,5 millions d'euros dans Aledia pour soutenir son développement.

La société a souscrit à hauteur de 10 millions d'euros au nouveau fonds d'amorçage de Supernova Invest, Supernova Innovation 3.

La société a procédé à la cession de ses titres dans les sociétés Diamsens, Haption, Cyclife digital solution oreka, Seed Energy, Sublimed et Crocus.

En 2023, la société a créé H2C2 à laquelle elle a apporté ses titres Genvia conformément au traité d'apport, pour une valeur réelle de 21,9 millions d'euros. Cet apport a généré une plus-value de 15,9 millions d'euros (l'impact de l'opération est détaillé dans le résultat exceptionnel).

H2C2 a rejoint le pacte d'actionnaires.

H2C2 a ainsi repris l'engagement de la société de souscrire à hauteur de sa participation à deux augmentations de capital de Genvia en 2023 et 2024. H2C2 a par la suite procédé à une augmentation de capital en numéraire (dont 2 422 505 € pour CEA Investissement) qui a permis l'entrée de Sofilaro, fonds d'investissement des caisses Sud-Méditerranée et Languedoc Roussillon du Crédit Agricole. CEA Investissement détient au 31/12/2023 96,8% du capital d'H2C2. En septembre 2023, H2C2 a participé à hauteur de sa participation à une augmentation de capital de Genvia.

La société a renouvelé le 28 avril 2023 la convention de services triennale conclue en 2017 avec SNI et renouvelée une première fois en 2020.

### **4.1.3 Méthodes appliquées aux différents postes du bilan**

#### **4.1.3.1 Participations et autres titres immobilisés**

Les titres figurent en portefeuille à leur valeur d'apport ou au prix d'acquisition au moment de leur souscription, qu'ils soient immédiatement libérés ou non.

A chaque arrêté comptable, une dépréciation à hauteur de la moins-value latente est enregistrée lorsque la valeur d'utilité des titres d'une participation est inférieure à leur coût historique, étant précisé que celui-ci est apprécié au regard du coût total des titres inscrit à l'actif. La valeur d'utilité est estimée en prenant en considération des critères objectifs (cours moyens de bourse, capitaux propres, rentabilité...) ou des éléments prévisionnels (niveau de trésorerie, projet de cession...).

Dans le cas des Fonds d'Investissement Alternatifs (« FIA ») ou Autres FIA, la valeur d'utilité est appréciée en fonction de la valeur liquidative du fonds. Compte-tenu des caractéristiques spécifiques de ce type d'investissement (déploiement progressif de la stratégie d'investissement, retours à long-terme, structure de frais, etc.) la perte de valeur qui résulterait de cette valeur d'utilité ne sera considérée qu'une fois la période d'investissement du FIA ou autre FIA échue et dès lors que celui-ci sera appelé à plus de 66% de ses engagements. Néanmoins, une dépréciation pourra être comptabilisée si des éléments factuels et irréversibles justifiant une perte de valeur significative du FIA ou Autre FIA sont identifiés par l'équipe de gestion.

#### **4.1.3.2. Créances rattachées aux participations**

Les créances rattachées à des participations sont inscrites à leur valeur d'apport ou à leur valeur nominale.

Elles font l'objet d'une dépréciation identique aux participations en l'absence de tour de table en cours de négociation.

#### **4.1.3.3. Autres créances et dettes diverses**

Ces créances et dettes sont évaluées en valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date d'arrêté des comptes.

#### **4.1.3.4. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition et sont éventuellement dépréciées lorsque ceux-ci sont supérieurs à leurs dernières valeurs liquidatives en fin d'exercice.

#### **4.1.3.5. Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées, notamment pour faire face aux charges résultant éventuellement de cessation d'activité ou de litiges en cours.

En outre, lorsque la quote-part de situation négative dans une participation n'est pas couverte par la dépréciation des titres et des créances, une provision pour risques et charges peut être constituée à due concurrence.

## 4.2 NOTES SUR LE BILAN

### 4.2.1 ACTIF

#### 4.2.1.1. Mouvements de l'actif immobilisé

Rubriques et Postes	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
Immobilisations corporelles						
- Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations financières						
- Participations	37 632 685	24 823 600	0	7 005 171	0	55 451 114
- Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
- Autres titres immobilisés	37 763 040	20 885 640	0	3 991 105	0	54 657 575
- Créances rattachées aux autres titres immobilisés	1 160 511	12 500 626	0	18 065	0	13 643 071
- Autres immobilisations financières	341 750	109 000	0	40 000	0	410 750
<b>TOTAL</b>	<b>76 897 985</b>	<b>58 318 866</b>	<b>0</b>	<b>11 054 341</b>	<b>0</b>	<b>124 162 510</b>

Les principales variations sont les suivantes :

#### ↳ Titres de participations

Les mouvements de l'exercice qui s'élevaient à 17 818 429 euros visent :

- 1) La diminution de 1 005 071 actions ATI suite à une réduction de capital pour 1 005 071 €.
- 2) La sortie des titres GENVIA pour 6 000 100 € par apport à la société H2C2 pour 21 900 000 €.
- 3) La prise de participation dans la société suivante :  
H2C2 (TRPVLT) 24 323 600 €
- 4) L'ajustement liée à la constatation de l'engagement restant dû à la société ATI :  
ATI 500 000 €

#### ↳ Autres titres immobilisés

Les mouvements de l'exercice qui s'élevaient à 16 894 535 euros visent :

- 1) Les investissements (acquisition et accroissement) dans de nouveaux titres immobilisés placés sous le régime des plus-values à long terme pour 965 640 euros dans les sociétés suivantes:

AM3L (TRPVLT)	1 500 €
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	3 000 €
CRYSTAL (TRPVLT)	9 000 €
DISTRICTLAB (TRPVLT)	15 000 €
FLUIDD (TRPVLT)	6 000 €
HEXANA (TRPVLT)	15 000 €
ISYBOT (TRPVLT)	300 023 €
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVLT)	1 500 €
QUOBLY	199 870 €
STELLARIA DESIGN (TRPVLT)	257 500 €
THERASONIC (TRPVLT)	9 750 €
V4CURE (TRPVLT)	7 500 €
M2CARE	139 997 €

- 2) Les investissements (acquisition et accroissement) pour 19 920 000 euros dans les fonds suivants:  
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) hors engagement non appelé 2 870 000 € (dont 2 450 000 € d'engagement restant dû)  
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagé 7 050 000 € (dont 5 390 000 € d'engagement restant dû)  
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) hors engagement nor 10 000 000 € (dont 9 460 000 € d'engagement restant dû)
- 3) Une diminution des autres titres immobilisés pour 3 941 105 euros dans les sociétés suivantes :  
DIAMSENS (TRPVLT) 15 000 €  
HAPTION (TRPVLT) 376 412 €  
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT) 250 000 €  
SEED ENERGY (TRPVLT) 7 166 €  
SUBLIMED (TRPVLT) 307 776 €  
VAXEAL HOLDING (TRPVLT) 9 883 €  
CROCUS 2 208 007 €  
KRONO SAFE 766 860 €
- 4) une diminution (cession) pour 50 000 euros dans le fond suivant:  
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagé 50 000 €

↳ Créances rattachées à des autres titres immobilisés

Les mouvements de l'exercice qui s'élèvent à 12 482 561 euros visent :

- 1) Une augmentation des obligations convertibles pour 11 560 000 euros dans la société suivante :

EXTRACTHIVE	60 000 €
ALEDIA	11 500 000 €
- 3) Une augmentation des intérêts courus pour 940 626 euros dans les sociétés suivantes :

DENSE FLUID DEGREASING	1 000 €
ESTHESIX	750 €
IUMTEK	5 865 €
LIGHTON	11 312 €
ALEDIA	921 699 €
- 4) Une diminution des intérêts courus pour 18 065 euros dans la société suivante :

CYCLIFE	18 065 €
---------	----------

↳ Autres immobilisations financières

Les mouvements de l'exercice qui s'élèvent à 69 000 euros visent :

- 1) Le remboursement du compte courant dans la société suivante :

SUBLIMED	40 000 €
----------	----------
- 2) L'apport en compte courant dans la société suivante :

H2C2	109 000 €
------	-----------

↳ Provisions pour dépréciation des immobilisations financières

La situation des provisions ressort à 21 276 615 euros au 31 décembre 2023 contre 14 821 554 euros à fin 2022.

La variation de 6 455 061 euros s'analyse de la manière suivante :

- 1) Sur les titres de participation :
  - augmentation des provisions à hauteur de 3 311 462 euros visant la société suivante :

ATI (TRPVLTI) hors engagement non appelé	3 311 462 €
--	-------------
- 2) Sur les autres titres immobilisés :
  - augmentation des provisions à hauteur de 5 132 842 euros visant les sociétés suivantes :

APSI3D (TRPLT)	125 898 €
ERMES (TRPVLTI)	81 645 €
ISORG (TRPVLTI)	3 132 751 €
MORPHOSENSE (TRPVLTI)	22 595 €
MOOVLAB (TRPVLTI)	9 000 €
NAWA TECHNOLOGIES	3 000 €
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLTI)	500 €
SPORT QUANTUM (TRPVLTI)	150 012 €
SYLFEN (TRPVLTI)	480 900 €
THERANEXUS (TRPVLTI)	33 675 €
ALEDIA (HELIODEL)	849 264 €
ARYBALLE	194 309 €
DENSE FLUID DEGREASING	49 293 €
  - augmentation des provisions à hauteur de 48 919 euros visant les fonds suivants :

FCPR E4 - Part A (TRPVLTI)	1 692 €
FCPR SECURITE (TRPVLTI)	47 227 €
  - diminution des provisions à hauteur de 2 078 108 euros visant les sociétés suivantes :

ISYBOT (TRPVLTI)	37 440 €
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLTI)	225 500 €
SPORT QUANTUM (TRPVLTI)	100 008 €
SUBLIMED (TRPVLTI)	126 909 €
CROCUS	821 391 €
KRONO SAFE	766 860 €
- 3) sur les créances rattachées aux autres titres immobilisés :
  - augmentation des provisions à hauteur de 37 500 euros visant la société suivante :

ESTHESIX	37 500 €
----------	----------
- 4) sur les intérêts courus :
  - augmentation des provisions à hauteur de 6 206 euros visant les sociétés suivantes :

DENSE FLUID DEGREASING	3 486 €
ESTHESIX	1 253 €
IUMTEK	1 467 €
  - diminution des provisions à hauteur de 16 259 euros visant la société suivante :

CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	16 259 €
--------------------------	----------
- 5) sur les comptes courants :
  - augmentation des provisions à hauteur de 12 500 euros visant la société suivante :

DENSE FLUID DEGREASING	12 500 €
------------------------	----------

#### 4.2.1.1. Etat des échéances des créances

Rubriques et postes	(en euros) Montant	Échéance	
		à 1 an au plus	à plus d'1 an
Créances diverses	128 583	128 583	
<b>Total</b>	<b>128 583</b>	<b>128 583</b>	<b>0</b>

#### 4.2.1.2. Créances diverses

(en euros)	31/12/2023	31/12/2022
Avoirs à recevoir	23 364	0
Créances sur cession d'immobilisations financières	105 168	3 125 258
Débiteurs et créditeurs divers	51	51
<b>Total</b>	<b>128 583</b>	<b>3 125 309</b>

#### 4.2.1.3. Créances fiscales

(en euros)	31/12/2023	31/12/2022
Etat, impôts sur les bénéfices	0	139 976
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>139 976</b>

#### 4.2.1.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en euros)	31/12/2023
Valeurs mobilières de placement	19 502 203
Disponibilités	691 926
<b>Total Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>20 194 129</b>

Cette rubrique comprend les comptes courants bancaires et les équivalents de trésorerie correspondant à des placements à court terme, liquides et soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

#### 4.2.2 PASSIF

##### 4.2.2.1 Capital social (composition)

Nombre d'actions à l'arrêté du 31 décembre 2023 .....	5 328 042
Valeur nominale de l'action .....	16 euros

##### 4.2.2.2 Variation des capitaux propres

(en euros)

Capitaux propres à la clôture 2022	81 030 942
Augmentation de capital 2023	13 000 000
Résultat 2023	11 191 499
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2023</b>	<b>105 222 441</b>

##### 4.2.2.3. Etat des échéances des dettes

(en euros)

Rubriques et postes	Montant	Échéances		
		à moins 1 an	à plus 1 an	à plus 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	143 555	143 555		
Dettes fiscales et sociales	42 611	42 611		
Dettes sur autres engagements sur les participations	17 800 000	4 802 680	10 737 320	2 260 000
	<b>17 986 166</b>	<b>4 988 846</b>	<b>10 737 320</b>	<b>2 260 000</b>

##### Détail des dettes sur autres engagements sur les participations

Fonds ou société	Date engagement	Montant engagé	Montant versé	Reste à verser	Commentaire
FCPR E4	28/01/2008	15 000 000	14 400 000	-	Fonds en liquidation - Le solde ne sera pas appelé
FCPR SECURITE	01/12/2005	4 000 000	4 000 000	-	Fonds en liquidation
FPCI SUPERNOVA 2	21/06/2017	7 000 000	4 550 000	2 450 000	
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE	16/07/2021	10 000 000	4 610 000	5 390 000	
FPCI SUPERNOVA INNOVATION 3	28/04/2023	10 000 000	540 000	9 460 000	
AMORCAGE TECHNOLOGIQUE INVESTISSEMENT	05/02/2013	5 000 000	4 500 000	500 000	
<b>TOTAL</b>		<b>51 000 000</b>	<b>32 600 000</b>	<b>17 800 000</b>	

A compter de l'exercice 2023, les engagements pris vis-à-vis des fonds sont comptabilisés pour leur totalité en immobilisations financières et en dettes.

##### 4.2.2.4. Dettes d'exploitation

- 1) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs - factures non parvenues	143 555	22 090
<b>Total</b>	<b>143 555</b>	<b>22 090</b>

- 2) Dettes fiscales et sociales

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Cvae	372	9 501
IS	42 239	0
<b>Total</b>	<b>42 611</b>	<b>9 501</b>

- 3) Autres dettes diverses

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Débiteurs et créditeurs divers	0	104 949
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>104 949</b>

#### 4.2.3. Éléments relevant de l'actif et du passif du bilan

##### 4.2.3.1 Etat de provisions

Nature des provisions	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant au 31 décembre 2023
Provisions pour dépréciation d'immobilisations financières	14 821 554	8 549 428	2 094 367	21 276 615
<b>Total</b>	<b>14 821 554</b>	<b>8 549 428</b>	<b>2 094 367</b>	<b>21 276 615</b>
Dont dotations et reprises à caractère - d'exploitation - financier - exceptionnel		8 549 428	137 448 1 956 919	

### **4.3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

Après constitution des dotations et reprises de provisions, le résultat comptable présente un bénéfice de 11 191 499 euros.

#### **4.3.1. Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation ressort à -1 653 256 euros et se décompose de la manière suivante :

- Charges d'exploitation :

Les honoraires, et les frais de transactions constituent l'essentiel des charges d'exploitation de l'exercice qui s'élèvent à 1 653 256 euros.

#### **4.3.2. Résultat financier**

Le résultat financier ressort à -5 851 309 euros et résulte principalement :

- des revenus de titres et de créances de participations et revenus de placements pour 2 698 119 euros.
- des dotations aux provisions constatées pour 8 549 428 euros (cf. 5.1. détail des charges)

#### **4.3.3. Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel ressort à 18 738 302 euros et résulte principalement des plus-values et des moins values suivantes :

- plus-value d'apport des titres :
  - Genvia apportés à H2C2 pour 15 899 900 euros (hors honoraires de transaction pour 16 173 euros)
- plus-values de cession des titres :
  - Haption pour 358 207 euros (hors honoraires de transaction pour 32 436,47 euros)
  - Seed Energy pour 321 297 euros (hors honoraires de transaction pour 19 046,03 euros)
  - Crocus pour 762 755 euros (hors honoraires de transaction pour 120 829,44 euros)
- moins-values à la suite de la liquidation judiciaire des sociétés suivantes :
  - Kronosafe pour 766 860 euros (hors honoraires de transaction pour 0 euros)

### **4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES**

La plus value d'apport des titres Genvia à H2C2 est éligible au régime du sursis d'imposition et n'entraîne pas de conséquences fiscales mais il sera nécessaire d'annexer à la liasse fiscale un état "54 septies" de suivi des plus values en sursis d'imposition.

Le résultat fiscal de l'exercice au 31 décembre 2023 présente un bénéfice de 1 337 908 euros.

Le déficit reportable au 31 décembre 2022 s'élève à 1 550 655 euros.

Après imputation du déficit reportable plafonné à 1 000 000 d'euros majoré de 50% de la fraction du bénéfice supérieure à ce plafond, le résultat fiscal est de 168 954 euros.

L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice s'élève à 42 239 euros.

Le cumul des déficits reportables s'élève à 381 701 euros.

### **4.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

#### **4.5.1. Avances et crédits aux dirigeants**

La société n'a pas consenti d'avance ou crédit aux dirigeants sociaux au cours de la période.

#### **4.5.2. Engagements en matière de retraite**

Aucun engagement, notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées, n'a été consenti aux dirigeants, aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.

#### **4.5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles**

Aucune dette de l'entreprise n'est garantie par des sûretés réelles.

#### **4.6. EFFECTIF**

Depuis mars 2017, date de la création de Supernova Invest, CEA Investissement n'a plus d'effectif.

#### **4.7. EVENEMENTS POST-CLOTURE**

## **5. TABLEAUX COMPLEMENTAIRES**

### **5.1. DETAIL DES CHARGES**

### **5.2. DETAIL DES PRODUITS**

### **5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS**

### **5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS**

### **5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

## 5.1 DETAIL DES CHARGES

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 653 256</b>	<b>1 084 716</b>
<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>1 651 556</b>	<b>1 075 084</b>
Multirisques	1 104	1 047
Honoraires	9 960	7 710
Honoraires complémentaires SNI	362 876	92 231
Honoraires cac	15 618	16 739
Honoraires juridiques	991	4 954
Honoraires divers	276 605	3 673
Honoraires supernova	981 567	946 539
Frais d'actes et contentieux	938	13
Communication	0	606
Services bancaires	1 148	821
Cotisations diverses	750	750
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	<b>1 700</b>	<b>9 631</b>
Cvae	1 700	9 631
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
<b>- Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
ATI	3 311 462	0
ALEDIA	849 264	31 224
APSI3D (TRPLT)	125 898	351
ARYBALLE	194 309	0
AVENI (TRPVLT)	0	799 180
DENSE FLUID DEGREASING	49 293	0
ERMES (TRPVLT)	81 645	0
ISORG (TRPVLT)	3 132 751	149 974
ISYBOT (TRPVLT)	0	26 280
KRONO SAFE	0	664 785
LXREPAIR (TRPVLT)	0	158 243
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000	0
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595	0
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	0
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	500	0
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	150 012	0
SYLFEN (TRPVLT)	480 900	0
THERANEXUS (TRPVLT)	33 675	167 613
TRIDIMEO (TRPVLT)	0	205 540
FCPR E4	1 692	51 771
FCPR SECURITE	47 227	435 280
<b>- Sur Créances rattachées à des participations</b>		
<b>COMPTES COURANTS</b>		
AVENI	0	154 000
DENSE FLUIDE DEGREASING	12 500	0
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>		
AVENI	0	550 000
ESTHESIX	37 500	0
<b>INTERETS COURUS</b>		
ASELTA	0	866
AVENI	0	35 912
DENSE FLUID DEGREASING	3 486	966
ESTHESIX	1 253	563
IUMTEK	1 467	6 580

## 5.1 DETAIL DES CHARGES

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	0	7 226
<b>- Dotations aux provisions pour dépréciation des vmp</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotation aux provisions vmp	0	0
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 428 099</b>
<b>Sur opérations de gestion</b>	0	10 683
- Pénalités, amendes fiscales et pénales	0	10 683
<b>Sur opérations en capital</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 417 416</b>
- Immobilisations financières	11 162 935	1 417 416
ATI	1 005 071	0
Aselta	0	718 215
CROCUS	2 208 007	0
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	250 000	0
Nawa Technologies	0	3 000
DIAMSENS (TRPVLT)	15 000	0
E-sims	0	15 525
Fluoptics	0	62 000
H2C2	6 000 100	0
HAPTION (TRPVLT)	376 412	0
Iskn/Ami	0	7 500
KRONO SAFE	766 860	0
Prollion	0	480 000
SEED ENERGY (TRPVLT)	7 166	0
Sublimed	307 776	0
Traaser	0	7 500
Wisebim	0	105 000
Ethera	0	18 575
Aselta (droits de suite)	198 594	0
Vaxeal	9 883	0
Int Cyclife	18 065	0
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	<b>42 239</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>21 407 857</b>	<b>5 959 168</b>

## 5.2 DETAIL DES PRODUITS

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produits divers gestion courante	0	0
Jetons de présence	0	0
Reprise sur amortissements et provisions	0	0
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 698 119</b>	<b>989 907</b>
<b>Produits financiers de participations</b>	<b>1 377 061</b>	<b>352 440</b>
- Supernova invest	286 000	123 440
- Crivasense	5 000	5 000
- Sodern	350 000	224 000
- Soitec	24 741	0
- Crivasense	5 000	0
- SNI	706 320	0
<b>Revenus de créances rattachées à des participations</b>	<b>942 348</b>	<b>79 172</b>
- Aledia	921 699	0
- Aveni	0	35 912
- Aryballe	0	20 734
- Aselta	0	3 599
- Dense Fluid Degreasing	1 000	1 000
- Esthesix	750	750
- lumtek	5 865	5 865
- Lighton	11 312	11 312
- Sublimed	1 723	0
<b>Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement</b>	<b>241 261</b>	<b>7 553</b>
- Produits valeurs mobilières	241 261	7 553
<b>Reprises sur provisions pour dépréciation des éléments financiers</b>	<b>137 448</b>	<b>550 742</b>
- Crocus	0	102 035
- Extacthiv	0	89 171
- Isybot	37 440	0
- Lighton	0	175 000
- Sport Quantum	100 008	0
- Sublimed	0	23 084
- Sylfen	0	160 300
<b>INTERETS COURUS</b>		
LIGHTON	0	1 152
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>29 901 237</b>	<b>5 723 644</b>
<b>Sur opérations en capital</b>	<b>27 944 319</b>	<b>4 521 415</b>
- ATI	1 005 071	0
- AMI	0	7 500
- Aselta	163 563	3 125 258
- Crocus	2 970 763	0
- Cyclife	50 000	0
- Diamsens	15 000	0
- E-sims	0	4 195
- Ethera	0	7 500
- Exagan	265 232	0
- Fluoptics	202 479	0
- H2C2	21 900 000	0
- Haption	734 621	0
- Nawa Technologies	0	330 000

- Fluoptics	0	966 959
- Seed Energy	328 463	0
- Sublimed	309 127	0
- Wisebim	0	80 003
<b>Produits exceptionnels divers</b>	<b>0</b>	<b>322 406</b>
- Exagan	0	215 827
- Pegastech	0	106 579
<b>Reprise sur provisions et transferts de charges</b>	<b>1 956 919</b>	<b>879 823</b>
- Asetta	0	349 825
- Crocus	821 391	0
- Cyclife	225 500	0
- Krono Safe	766 860	0
- Prollion	0	480 000
- Sublimed	126 909	0
- Wisebim	0	49 998
- Intérêts Cyclife	16 259	0
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>32 599 356</b>	<b>6 713 552</b>

### 5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS

#### 5.3.1. Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS						
Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31/12/2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>						
- Mobilier de bureau	0	0		0		0
- Matériel de bureau	0	0		0		0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>						
ATI (TRPVLT) hors engagement non appelé	11 039 806			1 005 071		10 034 735
ATI (TRPVLT) engagement non appelé	0	500 000		0		500 000
GENVIA (TRPLT)	6 000 100	0		6 000 100		0
SODERN (TRPVLT)	42 672	0		0		42 672
SOITEC (TRPVLT)	20 421 067	0		0		20 421 067
SUPERNOVA INVEST (TRPVLT)	129 040	0		0		129 040
H2C2 (TRPVLT)	0	24 323 600		0		24 323 600
<b>TOTAL TITRES DE PARTICIPATION</b>	<b>37 632 685</b>	<b>24 823 600</b>	<b>0</b>	<b>7 005 171</b>	<b>0</b>	<b>55 451 114</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>						
<b>TITRES SOUS LE REGIME DES PLUS-VALUES A LONG TERME</b>						
ADMIR (TRPPVLT)	15 000	0		0		15 000
ADEQUABIO (TRPVLT)	7 500	0		0		7 500
AVENI (TRPVLT)	1 126 184	0		0		1 126 184
ALKALEE (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
AM3L (TRPVLT)	0	1 500		0		1 500
ANT'INNO (TRPVLT)	8 000	0		0		8 000
APIX TECHNOLOGY (TRPVLT)	909	0		0		909
APSI3D (TRPLT)	504 993	0		0		504 993
ARCURE (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
ARNANO (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	0	3 000		0		3 000
CERES (TRPVLT)	1 500	0		0		1 500
CRIVASENSE (TRPVLT)	2 500	0		0		2 500
CRYSTAL (TRPVLT)	0	9 000		0		9 000
DIAMSENS (TRPVLT)	15 000	0		15 000		0
DIRECT ANALYSIS	7 500	0		0		7 500
DISTRICTLAB (TRPVLT)	0	15 000		0		15 000
ERMES (TRPVLT)	299 999	0		0		299 999
EXTRACTHIVE (TRPVLT)	466 070	0		0		466 070
FLUIIDD (TRPVLT)	0	6 000		0		6 000
HAPTION (TRPVLT)	376 412	0		376 412		0
HAPTIQUE (TRPVLT)	10 500	0		0		10 500
HBOB SENSORS (TRPVLT)	200	0		0		200

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
HEXANA (TRPVLT)	0	15 000		0		15 000
HOTBLOCK (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
I-MC (TRPVLT)	9 000	0		0		9 000
ISORG (TRPVLT)	3 282 725	0		0		3 282 725
ISYBOT (TRPVLT)	105 000	300 023		0		405 023
IUMTEK (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
KALRAY (TRPVLT)	4 571 391	0		0		4 571 391
LXREPAIR (TRPVLT)	305 990	0		0		305 990
MAG4HEALTH	7 500	0		0		7 500
MICROOLED (TRPVLT)	683 194	0		0		683 194
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595	0		0		22 595
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000	0		0		9 000
NANOMAKERS (TRPVLT)	325 550	0		0		325 550
NAT-XRAY (TRPVLT)	3 750	0		0		3 750
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	250 000	0		250 000		0
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVLT)	0	1 500		0		1 500
POSITHOT (TRPVLT)	42 525	0		0		42 525
POWERUP (TRPVLT)	500	0		0		500
PRIMO1D (TRPVLT)	11 500	0		0		11 500
REMEDEE (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
SCINTIL	8 350	0		0		8 350
SEED ENERGY (TRPVLT)	7 166	0		7 166		0
QUOBLY	13 330	199 870		0		213 200
SNOWPACK	6 000	0		0		6 000
SKYMAB	5 000	0		0		5 000
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	206 016	0		0		206 016
STEERLIGHT (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
STELLARIA DESIGN (TRPVLT)	0	257 500		0		257 500
SUBLIMED (TRPVLT)	307 776	0		307 776		0
SYLFEN (TRPVLT)	651 200	0		0		651 200
SYMBIOSE	500 000	0		0		500 000
SYNDIVIA (TRPVLT)	1 830	0		0		1 830
THERANEXUS (TRPVLT)	407 068	0		0		407 068
THERASONIC (TRPVT)	0	9 750		0		9 750
TRIDIMEO (TRPVLT)	405 530	0		0		405 530
TRUSTMYSOFT (TRPVLT)	8 572	0		0		8 572
V4CURE (TRPVLT)	0	7 500		0		7 500
VAXEAL HOLDING (TRPVLT)	9 883	0		9 883		0
WIN MS (TRPVLT)	9 300	0		0		9 300
WISE (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
WORMENSING (TRPLT)	316 015	0		0		316 015
<b>Sous-Total Titres placés sous le régime des PVL</b>	<b>15 428 523</b>	<b>825 643</b>	<b>0</b>	<b>966 237</b>	<b>0</b>	<b>15 287 930</b>
<b><u>AUTRES TITRES</u></b>						
AJELIS	300	0		0		300
ALEDIA (HELIODEL)	1 002 855					1 002 855
ALICE & BOB	1 399 986	0		0		1 399 986
APIX ANALYTICS	11 630	0		0		11 630
ARYBALLE	395 755	0		0		395 755
CROCUS	2 208 007	0		2 208 007		0
CYTOO	17 960	0		0		17 960
DENSE FLUID DEGREASING	214 997	0		0		214 997
DIABELOOP	14 948	0		0		14 948
KRONO SAFE	766 860	0		766 860		0
LISING TECH	1 000	0		0		1 000
M2CARE	150 000	139 997		0		289 997
MICROPHYT	124 000	0		0		124 000

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	0		0		3 000
HELIUP	9 000	0				9 000
PRESTODIAG	5 000	0		0		5 000
STEADYSUN	3 000	0		0		3 000
<b>Sous-Total Autres Titres</b>	<b>6 328 298</b>	<b>139 997</b>	<b>0</b>	<b>2 974 868</b>	<b>0</b>	<b>3 493 427</b>
<b>FONDS</b>						
FCPR E4 - Part A (TRPVLT)	6 763 682	0		0		6 763 682
FCPR E4 - Part B (TRPVLT)	39 690	0		0		39 690
FCPR SECURITE (TRPVLT)	2 072 846	0		0		2 072 846
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) hors engagement non appelé	4 130 000	420 000		0		4 550 000
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) engagement non appelé	0	2 450 000		0		2 450 000
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagement non appelé	3 000 000	1 660 000		50 000		4 610 000
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) engagement non appelé	0	5 390 000		0		5 390 000
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) hors engagement non appelé	0	540 000		0		540 000
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) engagement non appelé	0	9 460 000		0		9 460 000
<b>Sous-Total Fonds</b>	<b>16 006 218</b>	<b>19 920 000</b>	<b>0</b>	<b>50 000</b>	<b>0</b>	<b>35 876 218</b>
<b>TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>	<b>37 763 039</b>	<b>20 885 641</b>	<b>0</b>	<b>3 991 105</b>	<b>0</b>	<b>54 657 575</b>

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>CREANCES RATTACHEES AUX AUTRES TITRES</b>						
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>						
ALEDIA	0	11 500 000		0		11 500 000
AVENI	550 000	0		0		550 000
ESTHESIX	150 000	0		0		150 000
EXTRACTHIVE	0	60 000		0	0	60 000
LIGHTON	350 000	0		0		350 000
<b>Sous-Total Obligations Convertibles</b>	<b>1 050 000</b>	<b>11 560 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 610 000</b>
<b>INTERETS COURUS</b>						
AVENI	35 912					35 912
DENSE FLUID DEGREASING	10 808	1 000				11 808
ESTHESIX	2 013	750				2 763
IUMTEK	26 320	5 865				32 185
LIGHTON	13 615	11 312				24 927
NEXESS	3 778					3 778
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	18 065			18 065		0
ALEDIA	0	921 699				921 699
<b>Sous-Total Intérêts Courus</b>	<b>110 509</b>	<b>940 626</b>	<b>0</b>	<b>18 065</b>	<b>0</b>	<b>1 033 072</b>
<b>TOTAL CREANCES RATTACHEES AUX AUTRES TITRES</b>	<b>1 160 509</b>	<b>12 500 626</b>	<b>0</b>	<b>18 065</b>	<b>0</b>	<b>13 643 072</b>

**5.3.2. Immobilisations financières**

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>COMPTES-COURANTS</b>						
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>						
AVENI	154 000	0		0		154 000
DENSE FLUID DEGREASING	50 000	0		0		50 000
H2C2	0	109 000		0		109 000
IUMTEK	97 750	0		0		97 750
SUBLIMED	40 000	0		40 000		0
<b>Sous-Total Comptes Courants autres immo. financières</b>	<b>341 750</b>	<b>109 000</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>410 750</b>
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>341 750</b>	<b>109 000</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>410 750</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76 897 981</b>	<b>58 318 866</b>	<b>0</b>	<b>11 054 341</b>	<b>0</b>	<b>124 162 511</b>

#### 5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

##### 5.4.1. Situation des amortissements

Rubriques et postes	AMORTISSEMENTS					Valeur brute au 31 décembre 2022
	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>						
- Mobilier de bureau	0	0		0		0
- Matériel de bureau	0	0		0		0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 5.4.2. Situation des provisions

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES</b>										
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>										
ATI (TRPVLT) hors engagement non appelé	11 039 806	10 034 735	0	3 311 462		0		3 311 462	6 723 272	33,00%
ATI (TRPVLT) engagement non appelé	0	500 000	0	0		0		0	500 000	0,00%
SODERN (TRPVLT)	42 672	42 672	0	0		0		0	42 672	0,00%
SOITEC (TRPVLT)	20 421 067	20 421 067	0	0		0		0	20 421 067	0,00%
SUPERNOVA INVEST (TRPVLT)	129 040	129 040	0	0		0		0	129 040	0,00%
GENVIA (TRPLT)	6 000 100	0	0	0		0		0	0	#DIV/0!
H2C2 (TRPVLT)	0	24 323 600	0	0		0		0	24 323 600	0,00%
<b>TOTAL DEPRECIATION SUR TITRES DE PART.</b>	<b>37 632 685</b>	<b>55 451 114</b>	<b>0</b>	<b>3 311 462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 311 462</b>	<b>52 139 651</b>	<b>0,00%</b>
<b>PROV. POUR DEP. DES AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>										
<b>TITRES SOUS LE REGIME DES PVLT</b>										
ADMIR (TRPPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ADEQUABIO (TRPVLT)	7 500	7 500	0	0		0		0	7 500	0,00%
AVENI (TRPVLT)	0	1 126 184	1 126 184	0		0		1 126 184	0	100,00%
ALKALEE (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
AM3L (TRPVLT)	0	1 500	0	0		0		0	1 500	0,00%
ANTINNO (TRPVLT)	8 000	8 000	0	0		0		0	8 000	0,00%
APIX TECHNOLOGY (TRPVLT)	909	909	0	0		0		0	909	0,00%
APSI3D (TRPLT)	125 898	504 993	379 095	125 898		0		504 993	0	100,00%
ARCURE (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ARNANO (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	0	3 000	0	0		0		0	3 000	0,00%
CERES (TRPVLT)	1 500	1 500	0	0		0		0	1 500	0,00%
CRIVASENSE (TRPVLT)	2 500	2 500	0	0		0		0	2 500	0,00%
CRYSTAL (TRPVLT)	0	9 000	0	0		0		0	9 000	0,00%
DIRECT ANALYSIS	7 500	7 500	0	0		0		0	7 500	0,00%
DISTRICTLAB (TRPVLT)	0	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ERMES (TRPVLT)	163 291	299 999	136 709	81 645		0		218 354	81 645	72,78%
EXTRACTHIVE (TRPVLT)	301 490	466 070	164 580	0		0		164 580	301 490	35,31%

Natures des provisions	Valeur nette à	Valeur Brute des	Montant des	Augmentation		Diminution		Montant des	Valeur nette des	% en fin	
	Touverture	participations au		dépréciations en					dépréciations au		participations au
	de l'exercice	31/12/2023		début d'exercice	Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023		31/12/2023
FLUIIDD (TRPVL)	0	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
HAPTION (TRPVL)	376 412	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	
HAPTIQUE (TRPVL)	10 500	10 500	0	0	0	0	0	0	10 500	0,00%	
HBOB SENSORS (TRPVL)	200	200	0	0	0	0	0	0	200	0,00%	
HEXANA (TRPVL)	0	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
HOTBLOCK (TRPVL)	15 000	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
I-MC (TRPVL)	9 000	9 000	0	0	0	0	0	0	9 000	0,00%	
ISORG (TRPVL)	3 132 751	3 282 725	149 974	3 132 751	0	0	0	3 282 725	0	100,00%	
ISYBOT (TRPVL)	67 560	405 023	37 440	0	0	37 440	0	0	405 023	0,00%	
IUMTEK (TRPVL)	4 500	6 000	1 500	0	0	0	0	1 500	4 500	25,00%	
KALRAY (TRPVL)	4 571 391	4 571 391	0	0	0	0	0	0	4 571 391	0,00%	
LXREPAIR (TRPVL)	0	305 990	305 990	0	0	0	0	305 990	0	100,00%	
MAG4HEALTH	7 500	7 500	0	0	0	0	0	0	7 500	0,00%	
MICROOLED (TRPVL)	683 194	683 194	0	0	0	0	0	0	683 194	0,00%	
MORPHOSENSE (TRPVL)	22 595	22 595	0	22 595	0	0	0	22 595	0	100,00%	
MOOVLAB (TRPVL)	9 000	9 000	0	9 000	0	0	0	9 000	0	100,00%	
NANOMAKERS (TRPVL)	181 550	325 550	144 000	0	0	0	0	144 000	181 550	44,23%	
NAT-XRAY (TRPVL)	3 750	3 750	0	0	0	0	0	0	3 750	0,00%	
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVL)	25 000	0	225 000	500	0	225 500	0	0	0	#DIV/0!	
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVL)	0	1 500	0	0	0	0	0	0	1 500	0,00%	
POSITHOT (TRPVL)	42 525	42 525	0	0	0	0	0	0	42 525	0,00%	
POWERUP (TRPVL)	500	500	0	0	0	0	0	0	500	0,00%	
PRIMOD (TRPVL)	11 500	11 500	0	0	0	0	0	0	11 500	0,00%	
REMEDEE (TRPVL)	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
SCINTIL	8 350	8 350	0	0	0	0	0	0	8 350	0,00%	
SNOWPACK	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
SKYMAB	5 000	5 000	0	0	0	0	0	0	5 000	0,00%	
QUOBL	13 330	213 200	0	0	0	0	0	0	213 200	0,00%	
SPORT QUANTUM (TRPVL)	206 016	206 016	0	150 012	0	100 008	0	50 004	156 012	24,27%	
STEERLIGHT (TRPVL)	15 000	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
STELLARIA DESIGN (TRPVL)	0	257 500	0	0	0	0	0	0	257 500	0,00%	
SUBLIMED (TRPVL)	180 867	0	126 909	0	0	126 909	0	0	0	0,00%	
SYLFEN (TRPVL)	651 200	651 200	0	480 900	0	0	0	480 900	170 300	73,85%	
SYMBIOSE	500 000	500 000	0	0	0	0	0	0	500 000	0,00%	
SYNDIVIA (TRPVL)	1 830	1 830	0	0	0	0	0	0	1 830	0,00%	
THERANEXUS (TRPVL)	94 273	407 068	312 795	33 675	0	0	0	346 469	60 599	85,11%	
THERASONIC (TRPVL)	0	9 750	0	0	0	0	0	0	9 750	0,00%	
TRIDIMEO (TRPVL)	0	405 530	405 530	0	0	0	0	405 530	0	100,00%	
TRUSTMYSOFT (TRPVL)	8 572	8 572	0	0	0	0	0	0	8 572	0,00%	
V4CURE (TRPVL)	0	7 500	0	0	0	0	0	0	7 500	0,00%	
WIN MS (TRPVL)	9 300	9 300	0	0	0	0	0	0	9 300	0,00%	
WORMENSING (TRPLT)	316 015	316 015	0	0	0	0	0	0	316 015	0,00%	
WISE (TRPVL)	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
<b>Sous-Total Titres placés sous le régime des PVL</b>	<b>11 912 819</b>	<b>15 287 930</b>	<b>3 515 704</b>	<b>4 036 975</b>	<b>0</b>	<b>489 857</b>	<b>0</b>	<b>7 062 823</b>	<b>8 225 107</b>	<b>46,20%</b>	
<b>SUR AUTRES TITRES</b>											
AJELIS	300	300	0	0	0	0	0	0	300	0,00%	
ALEDIA (HELIODEL)	971 631	1 002 855	31 224	849 264	0	0	0	880 488	122 367	87,80%	
ALICE & BOB	1 399 986	1 399 986	0	0	0	0	0	0	1 399 986	0,00%	

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
	APIX ANALYTICS	11 630		11 630	0	0	0	0	0	
ARYBALLE	395 755	395 755	0	194 309	0	0	194 309	201 446	49,10%	
CROCUS	1 386 617	0	821 391	0	821 391	0	0	0	#DIV/0!	
CYTOO	17 960	17 960	0	0	0	0	0	17 960	0,00%	
DENSE FLUID DEGREASING	49 293	214 997	165 704	49 293	0	0	214 997	0	100,00%	
DIABELOOP	14 948	14 948	0	0	0	0	0	14 948	0,00%	
HELIUP	9 000	9 000	0	0	0	0	0	9 000	0,00%	
KRONO SAFE	0	0	766 860	0	0	766 860	0	0	0,00%	
LISING TECH	1 000	1 000	0	0	0	0	0	1 000	0,00%	
M2CARE	150 000	289 997	0	0	0	0	0	289 997	0,00%	
MICROPHYT	124 000	124 000	0	0	0	0	0	124 000	0,00%	
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	3 000	0	3 000	0	0	3 000	0	100,00%	
PRESTODIAG	0	5 000	5 000	0	0	0	5 000	0	100,00%	
STEADYSUN	3 000	3 000	0	0	0	0	0	3 000	0,00%	
<b>Sous-Total sur Autres Titres</b>	<b>4 538 119</b>	<b>3 493 427</b>	<b>1 790 179</b>	<b>1 095 866</b>	<b>0</b>	<b>1 588 251</b>	<b>0</b>	<b>1 297 794</b>	<b>2 195 634</b>	<b>37,15%</b>
<b>SUR FONDS</b>										
FCPR E4 - Part A (TRPVLT)	6 846	6 763 682	6 756 836	1 692	0	0	0	6 758 528	5 154	99,92%
FCPR E4 - Part B (TRPVLT)	0	39 690	39 690	0	0	0	0	39 690	0	100,00%
FCPR SECURITE (TRPVLT)	300 720	2 072 846	1 772 126	47 227	0	0	0	1 819 353	253 493	87,77%
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) hors engagement non appelé	4 130 000	4 550 000	0	0	0	0	0	4 550 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) engagement non appelé	0	2 450 000	0	0	0	0	0	2 450 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagement non appelé	3 000 000	4 610 000	0	0	0	0	0	4 610 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) engagement non appelé	0	5 390 000	0	0	0	0	0	5 390 000	0	0,00%
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) hors engagement non appelé	0	540 000	0	0	0	0	0	540 000	0	0,00%
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) engagement non appelé	0	9 460 000	0	0	0	0	0	9 460 000	0	0,00%
<b>Sous-Total Fonds</b>	<b>7 437 566</b>	<b>35 876 218</b>	<b>8 568 652</b>	<b>48 918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 617 571</b>	<b>27 258 648</b>	<b>24,02%</b>
<b>TOTAL SUR AUTRES TITRES IMMOBILISEES</b>	<b>23 888 504</b>	<b>54 657 575</b>	<b>13 874 536</b>	<b>5 181 760</b>	<b>0</b>	<b>2 078 108</b>	<b>0</b>	<b>16 978 187</b>	<b>37 679 388</b>	<b>31,06%</b>
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS</b>										
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>										
ALEDIA	0	11 500 000	0	0	0	0	0	11 500 000	0	0,00%
AVENI	0	550 000	550 000	0	0	0	550 000	0	100,00%	
ESTHESIX	37 500	150 000	112 500	37 500	0	0	150 000	0	100,00%	
EXTRACTIVE	0	60 000	0	0	0	0	0	60 000	0,00%	
LIGHTON	350 000	350 000	0	0	0	0	0	350 000	0,00%	
<b>Sous-Total sur OC</b>	<b>387 501</b>	<b>12 610 000</b>	<b>662 500</b>	<b>37 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>700 000</b>	<b>11 910 000</b>	<b>5,55%</b>
<b>INTERETS COURUS</b>										
AVENI	0	35 912	35 912	0	0	0	35 912	0	100,00%	
DENSE FLUID DEGREASING	2 486	11 808	8 322	3 486	0	0	11 808	0	100,00%	
ESTHESIX	504	2 763	1 510	1 253	0	0	2 763	0	100,01%	
IUMTEK	19 740	32 185	6 580	1 467	0	0	8 047	24 138	25,00%	
LIGHTON	13 615	24 927	0	0	0	0	0	24 927	0,00%	
NEXESS	3 778	3 778	0	0	0	0	0	3 778	0,00%	
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	1 806	0	16 259	0	0	16 259	0	0	#DIV/0!	
ALEDIA	0	921 699	0	0	0	0	0	921 699	0,00%	
<b>Sous-total sur Intérêts courus</b>	<b>41 927</b>	<b>1 033 071</b>	<b>68 581</b>	<b>6 206</b>	<b>0</b>	<b>16 259</b>	<b>0</b>	<b>58 528</b>	<b>974 544</b>	<b>5,67%</b>
<b>Sous-Total sur Créances rattachées à des part.</b>	<b>429 428</b>	<b>13 643 071</b>	<b>731 081</b>	<b>43 706</b>	<b>0</b>	<b>16 259</b>	<b>0</b>	<b>758 528</b>	<b>12 884 544</b>	<b>5,56%</b>

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
<b><u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u></b>										
<b>COMPTES COURANTS</b>										
AVENI	0	154 000	154 000	0		0		154 000	0	100,00%
DENSE FLUID DEGREASING	12 500	50 000	37 500	12 500		0		50 000	0	100,00%
H2C2	0	109 000	0	0		0		0	109 000	0,00%
IUMTEK	73 313	97 750	24 438	0		0		24 438	73 313	25,00%
SUBLIMED	40 000	0	0	0		0		0	0	0,00%
<b>Sous-total sur Comptes courants</b>	<b>125 813</b>	<b>410 750</b>	<b>215 938</b>	<b>12 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>228 438</b>	<b>182 313</b>	<b>55,61%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>62 076 432</b>	<b>124 162 510</b>	<b>14 821 554</b>	<b>8 549 428</b>	<b>0</b>	<b>2 094 367</b>	<b>0</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>17,14%</b>

**5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
Participations françaises (renseignements détaillés)												
<b>Adequabio - SAS</b> 139 rue Philippe de Girard 84120 PERTUIS	(837 608 579)	62 046,00		12,00	7 500	7 500			191 913,00	-84 419,00		
<b>Admir</b> 4 rue Leon Berridot 38500 VOIRON	(919 569 947)	109 625,00		13,68	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Ajelis - SAS</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(804 731 578)	10 000,00		3,00	300	300			63 651,00	-52 538,00		
<b>Aveni - SA</b> 2 rue Jean Rostand 91400 ORSAY	(438 923 997)	663 871,34		5,74	1 830 184	0			NA	NA		Liquidation judiciaire le 05/09/2022
<b>Aledia - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(537 455 982)	357 635,10		1,19	12 502 855	11 622 367			52 685,00	-65 906 659,93		
<b>Alice &amp; Bob</b> 53 Bd Général Martial Valin 75015 PARIS	(881 729 156)	14 993,92		2,25	1 399 986	1 399 986			115 000,00	-5 085 862,00		
<b>Alkalee</b> 86 rue de Paris 94100 Orsay	(885 393 520)	100 093,00		15,00	15 000	15 000			606 080,00	-141 540,00		
<b>AM3L</b> 3 Allée des Ormeaux 92160 ANTONY	(981 004 518)	10 000,00		15,00	1 500	1 500						
<b>Amorçage Technologique Investissement</b> 9 rue Duphot 75015 PARIS	(791 498744)	31 322 223,00		35,99	10 034 735	7 927 441			0,00	-399 555,00		
<b>Ant'Inno - SAS</b> 29 rue de la Beaune 93100 MONTREUIL	(517 525 374)	113 200,00		7,07	8 000	8 000			501 729,00	84 251,00		
<b>Apix Analytics - SA</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(803 133 933)	1 258 867,00		0,56	11 630	11 630			3 411 972,00	-2 456 508,00		
<b>Apix technology - SAS</b> 7 prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(538 315 755)	11 363,63		16,00	909	909			0,00	-421,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Apsi3D - SAS</b> 67 Bd Pierre Renaudet 65000 TARBES	792 492 746	832 698,00		12,58	504 992	0			54 228,00	-824 185,00		Liquidation judiciaire le 24/12/2023
<b>Arcure - SA</b> 170 rue Raymond Losserand 75014 PARIS	(519 060 131)	572 675,80		2,63	15 000	15 000			11 954 686,00	171 471,00		
<b>Arnano - SAS</b> 7 prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(513 950 493)	Variable		12,50	15 000	15 000			798 256,00	-32 810,00		
<b>Aryballe Technologies - SA</b> 3 Bd des Diables Bleus 38000 GRENOBLE	(800 742 405)	370 631,50		3,12	395 755	201 446			1 050 984,40	-3 859 758,18		
<b>Blue Capsule</b> 150 Chemin Robert Gravier 13100 AIX EN PROVENCE	(921 792 404)	20 000,00		15,00	3 000	3 000			NA	NA		
<b>Ceres Brain Therapeutics</b> 24 rue du Faubourg St Jacques 75014 PARIS	(878 506 278)	16 377,66		9,00	1 500	1 500			0,00	-694 601,00		
<b>Crystal</b> 139 rue Philippe de Girard 84120 PERTUIS	(953 776 069)	60 000,00		15,00	9 000	9 000			NA	NA		
<b>Crivasense - SAS</b> 59 rue des Petits Champs 75001 PARIS	(808 394 070)	50 000,00		5,00	2 500	2 500			2 702 005,00	927 496,00		
<b>Cyfoo - SA</b> 7 parvis Louis Neel 38040 GRENOBLE CEDEX 9	(504 844 168)	484 661,13		1,45	17 960	17 960			10 709 719,00	6 550 803,00		
<b>Dense Fluid Degreasing</b> 17 avenue du Lac Léman 73370 LE BOURGET DU LAC	(753 021 898)	551 241,00		11,37	264 997	0			171 878,00	-759 292,00		Redressement judiciaire 09/11/2023
<b>Diabeloop</b> 155 Cours Berriat 38000 GRENOBLE	(810 416 438)	1 296 270,00		1,14	14 948	14 948			2 097 115,00	-7 121 159,00		
<b>Direct Analysis</b> 15 esplanade Andry Farcy 38000 GRENOBLE	(892 907 601)	57 361,00		13,07	7 500	7 500			NA	NA		
<b>Districtlab</b> 26 rue Gustave Eiffel 38000 GRENOBLE	(954 015 087)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Ermes</b> 4 rue René Razzi 91400 SACLAY	(321 703 332)	638 640,75		5,26	299 999	81 645			1 551 837,00	-335 921,00		
<b>Esthesix</b> 176 Avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY SUR SEINE	(827 599 226)	65 819,00		0,00	150 000	0			333,00	139 626,00		Liquidation judiciaire 220/01/2024
<b>Extractive</b> 28 chemin de Montfaucon 30150 ST GENIES DE COMOLAS	(811 231 497)	519 226,00		10,08	529 070	361 490			214 423,00	-607 613,00		
<b>Fluidd</b> 222 rue du St Sépulcre 84120 PERTUIS	(982 235 590)	40 000,00		15,00	6 000	6 000						
<b>H2C2</b> 25 rue Leblanc 75015 Paris	(953 970 076)	25 131 469,10		97,00	24 323 600	24 323 600			NA	NA		
<b>Haptique</b> 6 Rue Léonard de Vinci 53001 LAVAL	(793 796 806)	70 000,00		15,00	10 500	10 500			385 730,00	-263 012,00		
<b>HBOB Sensors - SAS</b> 43 Chemin du Vieux Chêne 38240 MEYLAN	(815 374 947)	1 000,00		20,00	200	200			24 446,00	77 813,00		
<b>Heliup</b> 19 Bd Mer Caspienne 73370 LE BOURGET DU LAC	(919 555 938)	60 000,00		15,00	9 000	9 000			NA	NA		
<b>Hexana</b> 1330 Avenue Jean-René Guilibert Gautier de la Lauzière 13290 AIX EN PROVENCE	(953 636 149)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Hotblock - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(539 134 304)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			422 114,00	5 252 160,00		
<b>IMC</b> 350 avenue Guilibert de la Lauzière 13100 AIX EN PROVENCE	(833 640 022)	85 017,00		11,86	9 000	9 000			679 610,00	438 448,00		
<b>Isorg - SA</b> 7prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(522 620 285)	900 038,00		7,75	3 282 725	0			661 191,00	-10 028 728,00		
<b>Isybot</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(823 521 505)	222 167,00		8,55	405 023	405 023			1 591 888,00	-271 017,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>IUMTEK</b> 13 rue Primo Levi 75013 PARIS	(832 462 162)	30 000,00		20,00	103 750	77 813			302 990,00	40 607,00		
<b>Kalray - SA</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(507 620 557)	8 071 798,00		5,30	4 571 391	4 571 391			1 033 000,00	-11 818 000,00		
<b>Lighton</b> 2 rue de la Bourse 75002 PARIS	(821 100 690)	48 569,66		0,00	350 000	350 000			0,00	-948 044,00		
<b>Linseg Tech</b> 2 Route de la Noue 91190 GIF SUR YVETTE	(849 366 893)	10 000,00		10,00	1 000	1 000			0,00	-46 809,00		
<b>LX Repair - SAS</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(797 484 771)	110 627,00		16,01	305 990	0						Liquidation judiciaire le 04/10/2022
<b>M2Care</b> 17 rue Bourgelat 69002 LYON	(831 231 535)	491 574,00		7,55	289 997	289 997			498 713,00	-487 040,00		
<b>Mag4Health</b> 9 Avenue Paul Verlaine 38100 GRENOBLE	(898 569 421)	67 091,00		11,00	7 500	7 500			56 000,00	-42 380,00		
<b>Microoled - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(498 198 167)	996 812,00		7,74	683 194	683 194			20 198 798,00	3 393 953,00		
<b>Microphyt</b> 713 route de Mudaison 34670 BAILLARGUES	(498 354 497)	5 737 097,00		0,43	124 000	124 000			783 131,00	-4 269 547,00		
<b>Moovlab - SAS</b> 119 Chemin de Pré Faure 38420 REVEL	817 666 274	72 650,00		12,38	9 000	0						Liquidation judiciaire le 07/03/2023
<b>Morphosense</b> Savoir Technolac 73370 LE BOURGET DU LAC	(822 036 265)	122 970,00		14,00	22 595	0						Liquidation judiciaire le 17/04/2023
<b>Nanomakers - SA</b> 26-28 rue de Londres 75009 PARIS	(519 397 442)	614 670,00		6,11	325 550	181 550			2 405 797,00	405 561,00		
<b>NatX-Ray - SAS</b> Zac du Grésivaudan 38400 SAINT MARTIN D'HERES	(511 890 543)	43 650,00		8,60	3 750	3 750			NA	NA		Liquidation judiciaire le 16/03/2021

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Nawa Technologies</b> 9 Rue des Genêts - Lot des Lampis 13510 EGUILLES	(792 701518)	469 356,00		0,65	3 000	0			198 560,00	-8 355 556,00		Liquidation judiciaire le 01/12/2023
<b>Ortrera Nuclear Energy</b> 617 chemin des Chaurets 13790 PEYNIER	(948 816 285)	10 000,00		15,00	1 500	1 500						
<b>Posithot</b> 31 rue Achille Garnon 92330 SCEAUX	(814975769)	428 488,00		13,20	42 525	42 525			NA	-120 302,00		
<b>Power Up - SAS</b> 2 Rue Maryse Bastie 93600 AULNAY SOUS BOIS	829 235 928	15 593,00		3,20	500	500			803 398,00	-2 551 700,00		
<b>Prestodiag - SAS</b> 123 rue du Faubourg Saint Antoine 75011 PARIS	(750 356 115)	786 752,00		2,54	5 000	0						Liquidation judiciaire le 28/03/2018
<b>Primo1D - SA</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(794 635 235)	2 994 540,00		2,93	11 500	11 500			195 049,00	-2 237 250,00		
<b>Remedee Labs</b> 71 allée des Vignes du Gueydan 38330 SAINT ISMIER	(824 154 926)	125 374,60		4,80	6 000	6 000			229 434,00	-4 177 729,00		
<b>Scintil - SAS</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(843 872 979)	136 280,00		6,41	8 350	8 350			139 189,00	-643 532,00		
<b>Quobly (ex Siquance)</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(921 773 792)	152 172,00		9,30	213 200	213 200			NA	NA		
<b>Skymab</b> 8 rue Honoré de Balzac 37000 TOURS	(849 809 140)	68 915,00		7,00	5 000	5 000			0,00	-112 894,00		
<b>Snowpack</b> 7 rue de la Croix Martre 91120 PALAISEAU	(900 567 716)	44 329,00		13,54	6 000	6 000			0,00	-2 178,00		
<b>Sodern - SA</b> 20 avenue Descartes 94450 LIMEIL BREVANNES	(572 089 795)	426 857,00		0,10	42 672	42 672			85 188 459,80	7 064 146,57		
<b>Soitec - SA</b> Chemin des Franques 38190 BERNIN	(384 711 909)	62 758 749,00		773,00%	20 421 067	20 421 067			NA	NA		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Sport Quantum</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(829 079 292)	66 073,00		0,11	206 016	156 012			1 783 180,00	-128 920,00		
<b>Steadysun</b> 17 Avenue du Lac Léman 73370 LE BOURGET DU LAC	(792 522 492)	207 936,00		167,00%	3 000	0			941 078,00	-297 878,00		Radiée le 23/01/2024
<b>Steerlight</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(917 893 422)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Stellaria Design</b> 93 Cours Berriat 38000 GRENOBLE	(952 843 282)	66 500,00		15,04	257 500	257 500			NA	NA		
<b>Supernova Invest</b> 25 rue Leblanc 75015 Paris	(828 628 586)	322 600,00		40,00	129 040	129 040			8 984 289,00	1 408 014,00	404 520,00	
<b>Syfen</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(811 828 086)	87 007,00		15,18	651 200	170 300			490 045,00	-1 171 670,00		
<b>Symbiose</b> 2 Chemin des Templiers 33500 ARVEYRES	(804 501 369)	17 520,00		7,13	500 000	500 000			2 463 081,00	-982 789,00		
<b>Syndivia - SAS</b> 650 Bd Gonthier d'Andernach 67400 ILLKIRCH GRAFFENSTADEN	(801 283 714)	42 500,00		3,77	1 830	1 830			41 216,00	-188 350,00		
<b>Theranexus</b> 86 Rue de Paris 91400 ORSAY	(791 889 777)	1 336 553,00		1,49	407 367	60 599			0,00	-6 567 192,00		
<b>Therasonic</b> 50 rue Corvisart 75013 PARIS	(981 781 289)	65 000,00		15,00	9 750	9 750						
<b>Tridimeo</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(828 633 388)	55 571,00		20,27	405 530	0						Liquidation judiciaire le 13/02/2023
<b>Trustinsoft</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(793 371 907)	136 841,00		6,26	8 572	8 572			550 771,00	-650 028,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>V4Cure</b> 66 Boulevard Senard 92210 SAINT CLOUD	(949 746 655)	50 000,00		15,00	7 500	7 500			NA	NA		
<b>Win ms - SAS</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(479 872 818)	79 876,00		11,64	9 300	9 300			852 098,00	74 010,00		
<b>Wise Integration</b> 29 Chemin du Vieux Chêne 38240 MEYLAN	(881 644 900)	62 979,00		9,53	6 000	6 000			118 237,00	-5 196 763,00		
<b>Wormsensig</b> 7 Parvis Louis Néel 38040 GRENOBLE CEDEX	880 418 033	97 805,00		12,47	316 015	316 015			30 576,00	-288 260,00		

**5.6 LISTE DES PARTICIPATIONS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT**

Fonds	Montant souscrit	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avais consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
				Brute	Nette						
<b>Emertec 4</b> 17 rue de la frise 38000 GRENOBLE	15 042 000,00			6 803 372	5 154	0					
<b>Sécurité - ACE Management</b> 48 rue de Lisbonne 75008 PARIS	4 000 000,00			2 072 846	253 493	0					
<b>Supernova 2</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	7 000 000,00			7 000 000	7 000 000	0					
<b>Supernova Ambition Industrie</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	10 000 000,00			10 000 000	10 000 000	0					
<b>Supernova Innovation 3</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	10 000 000,00			10 000 000	10 000 000	0					



KPMG SA  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

# CEA Investissement

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

CEA Investissement

Immeuble « Le Ponant D » - 25, rue Leblanc - 75015 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

## CEA Investissement

Immeuble « Le Ponant D » - 25, rue Leblanc - 75015 PARIS

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société CEA Investissement,

### Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CEA Investissement relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 102 885 895 euros, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 4.1.3.1 Participations et autres titres immobilisés de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, notamment à revoir les valorisations retenues lors des souscriptions de capital les plus récentes et les prévisions de flux de trésorerie établies par les chargés d'investissement de la société, à revoir les calculs effectués par la société, à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la société et à apprécier le caractère raisonnable des informations données dans l'annexe.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

## **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

## **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 17 mai 2024

KPMG S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Laurent des Places'. The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal blue line.

Laurent des Places

Associé

# CEA Investissement

Société anonyme au capital de 85 248 672 Euros

Siège Social : Immeuble « Le Ponant D » 25, rue Leblanc - 75015 PARIS

RCS PARIS B 423 426 899

**ARRETE DES COMPTES  
AU 31 décembre 2023**

## SOMMAIRE

<b>1. BILAN</b>	<b>3</b>
1.1. ACTIF	3
1.2. PASSIF	4
<b>2. COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>5</b>
<b>3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>6</b>
<b>4. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS</b>	<b>7</b>
<b>4.1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b>	<b>7</b>
4.1.1. Principes	7
4.1.2. Faits marquants de l'exercice	7
4.1.3. Méthodes appliquées aux différents postes du bilan	8
<b>4.2. NOTES SUR LE BILAN</b>	<b>9</b>
4.2.1. Actif	9
4.2.2. Passif	12
4.2.3. Éléments relevant de l'actif et du passif du bilan	13
<b>4.3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>14</b>
4.3.1. Résultat d'exploitation	14
4.3.2. Résultat financier	14
4.3.3. Résultat exceptionnel	14
<b>4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES</b>	<b>14</b>
<b>4.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>14</b>
4.5.1. Avances et crédits aux dirigeants	14
4.5.2. Engagements en matière de retraite	14
4.5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles	14
<b>4.6. EFFECTIF</b>	<b>15</b>
<b>4.7. EVENEMENTS POST-CLOTURE</b>	<b>15</b>
<b>5. TABLEAUX COMPLEMENTAIRES</b>	<b>16</b>
<b>5.1. DETAIL DES CHARGES</b>	<b>17</b>
<b>5.2. DETAIL DES PRODUITS</b>	<b>19</b>
<b>5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>21</b>
5.3.1. Immobilisations corporelles	21
5.3.2. Immobilisations financières	22
<b>5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b>	<b>28</b>
5.4.1. Situation des amortissements	28
5.4.2. Situation des provisions	29
<b>5.5. Liste des filiales et participations</b>	<b>33</b>
<b>5.6. Liste des participations dans les fonds d'investissement</b>	<b>40</b>

## 1. BILAN

### 1.1 ACTIF

(en euros)	31 décembre 2023			31 décembre 2022
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations corporelles :</b> Matériel et mobilier de bureau				
<b>sous-total</b>				
<b>Immobilisations financières :</b> Titres de participation	55 451 114	3 311 462	52 139 651	37 632 685
Autres titres et créances immobilisés	68 300 646	17 736 715	50 563 931	24 317 934
Autres immobilisations financières	410 750	228 438	182 313	125 813
<b>sous-total</b>	<b>124 162 510</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>62 076 431</b>
<b>TOTAL I</b>	<b>124 162 510</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>62 076 431</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Créances :</b> Créances d'exploitation				
Créances diverses	128 583	0	128 583	3 125 258
Créances fiscales		0	0	139 976
Valeurs mobilières de placement	19 502 203	0	19 502 203	15 420 257
Disponibilités	691 926	0	691 926	405 559
<b>TOTAL II</b>	<b>20 322 712</b>		<b>20 322 712</b>	<b>19 091 050</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>144 485 222</b>	<b>21 276 615</b>	<b>123 208 607</b>	<b>81 167 482</b>

## 1.2 PASSIF

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(en euros)		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	85 248 672	72 248 672
Réserve légale	6 510 120	6 472 401
Report à nouveau	2 272 150	1 555 486
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	11 191 499	754 383
<b>TOTAL I</b>	<b>105 222 441</b>	<b>81 030 942</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques et charges		
<b>DETTES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	143 555	22 090
Dettes fiscales et sociales	42 611	9 501
Dettes sur autres engagements sur les participations	17 800 000	0
Autres dettes	0	104 949
<b>TOTAL II</b>	<b>17 986 166</b>	<b>136 540</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>123 208 607</b>	<b>81 167 482</b>

## 2. COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production vendue		
- Services	0	0
- Refacturations frais engagés	0	0
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Transfert de charges		
Reprises sur amortissements et provisions	0	0
Autres produits	0	0
<b>Total des produits d'exploitation I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Autres achats et charges externes	1 651 556	1 075 084
Impôts, taxes et versements assimilés	1 700	9 631
Salaires et traitements	0	0
Charges sociales	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles	0	0
- Dotations pour dépréciations des créances	0	0
Autres charges		1
<b>Total des charges d'exploitation II</b>	<b>1 653 256</b>	<b>1 084 716</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-1 653 256</b>	<b>-1 084 716</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
- Revenus des titres de participation	1 377 061	352 440
- Revenus de créances rattachées à des participations	942 348	79 172
Autres intérêts et produits assimilés		
- Revenus sur placements de trésorerie	241 261	7 553
- Gains de changes	0	0
- Autres produits financiers	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		
- Reprises sur provisions pour dépréciation des éléments financiers	137 448	550 742
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	0	0
<b>Total de produits financiers III</b>	<b>2 698 119</b>	<b>989 907</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Autres charges financières		
- Intérêts des comptes courants	0	0
- Pertes de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	8 549 428	3 446 354
<b>Total des charges financières IV</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
<b>2 - RESULTAT FINANCIER (III-IV)</b>	<b>-5 851 309</b>	<b>-2 456 447</b>
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)</b>	<b>-7 504 564</b>	<b>-3 541 162</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion		
- Produits exceptionnels divers		322 406
Sur opérations de capital		
- Produits de cession des éléments d'actif	27 944 319	4 521 415
- Reprise sur dépréciations exceptionnelles	1 956 919	879 823
<b>Total des produits exceptionnels (V)</b>	<b>29 901 237</b>	<b>5 723 644</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opération de gestion		10 683
Sur opération en capital	11 162 935	1 417 416
<b>Total des charges exceptionnelles (VI)</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 428 099</b>
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)</b>	<b>18 738 302</b>	<b>4 295 545</b>
Impôts sur les bénéfices VIII	42 239	0
<b>TOTAL DES PRODUITS I+III+V</b>	<b>32 599 356</b>	<b>6 713 552</b>
<b>TOTAL DES CHARGES II+IV+VI+VII</b>	<b>21 407 857</b>	<b>5 959 169</b>
<b>5- BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>11 191 499</b>	<b>754 383</b>

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		
Résultat de l'exercice	11 191	754
Dotations nettes aux amortissements	0	0
Dotations nettes aux provisions	6 455	2 016
Perte (profit) sur cession de titres de placements	0	0
Abandons de créances et autres produits hors trésorerie	0	0
Variation nette des clients et autres créances	117	-140
Variation nette des fournisseurs et autres dettes	50	-28
Autres mouvements liés aux opérations ne générant pas de flux de trésorerie (*)	-15 900	0
<b>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>1 913</b>	<b>2 603</b>
<b>FLUX D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Acquisitions d'immobilisations financières	-18 619	-9 222
Cessions d'immobilisations financières	5 054	2 658
Variations des créances financières	0	0
Variations des créances et dettes sur immobilisations	3 020	-2 443
<b>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>-10 545</b>	<b>-9 007</b>
<b>FLUX DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital	13 000	0
Distribution de dividendes	0	0
Variation des dettes financières	0	0
<b>TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>13 000</b>	<b>0</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) TOTALE DE LA TRESORERIE</b>	<b>4 368</b>	<b>-6 404</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE (A)</b>	<b>15 826</b>	<b>22 231</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (B)</b>	<b>20 194</b>	<b>15 826</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE (B-A)</b>	<b>4 368</b>	<b>-6 405</b>

(\*) Opération d'apport des titres GENVIA à H2C2

## 4. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

La présente annexe complète les comptes arrêtés au 31 décembre 2023 et le compte de résultat qui dégage un bénéfice de 11 191 499 euros.

L'arrêté a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Cette annexe comprend :

- les principes et méthodes comptables appliqués
- les notes sur le bilan
- les notes sur le compte de résultat
- des informations diverses.

Ces notes et tableaux font partie intégrante des comptes annuels au 31 décembre 2023 de CEA Investissement.

### **4.1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

#### **4.1.1 Principes**

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été appliqués conformément aux hypothèses de base suivante :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à un autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales appliquées pour l'établissement et la présentation des comptes annuels résultant du Plan Comptable Général de 2017 homologué par arrêté du 3 novembre 2017.

#### **4.1.2 Faits marquants de la période :**

La société a procédé le 16 mai 2023 à une augmentation de capital en numéraire de 13 millions d'euros par la création de 812 500 actions nouvelles d'une valeur nominale chacune de 16 euros.

Le capital est passé de 72 248 672 euros à 85 248 672 euros au 31 décembre 2023.

La société a procédé à un investissement de 11,5 millions d'euros dans Aledia pour soutenir son développement.

La société a souscrit à hauteur de 10 millions d'euros au nouveau fonds d'amorçage de Supernova Invest, Supernova Innovation 3.

La société a procédé à la cession de ses titres dans les sociétés Diamsens, Haption, Cyclife digital solution oreka, Seed Energy, Sublimed et Crocus.

En 2023, la société a créé H2C2 à laquelle elle a apporté ses titres Genvia conformément au traité d'apport, pour une valeur réelle de 21,9 millions d'euros. Cet apport a généré une plus-value de 15,9 millions d'euros (l'impact de l'opération est détaillé dans le résultat exceptionnel).

H2C2 a rejoint le pacte d'actionnaires.

H2C2 a ainsi repris l'engagement de la société de souscrire à hauteur de sa participation à deux augmentations de capital de Genvia en 2023 et 2024. H2C2 a par la suite procédé à une augmentation de capital en numéraire (dont 2 422 505 € pour CEA Investissement) qui a permis l'entrée de Sofilaro, fonds d'investissement des caisses Sud-Méditerranée et Languedoc Roussillon du Crédit Agricole. CEA Investissement détient au 31/12/2023 96,8% du capital d'H2C2. En septembre 2023, H2C2 a participé à hauteur de sa participation à une augmentation de capital de Genvia.

La société a renouvelé le 28 avril 2023 la convention de services triennale conclue en 2017 avec SNI et renouvelée une première fois en 2020.

### **4.1.3 Méthodes appliquées aux différents postes du bilan**

#### **4.1.3.1 Participations et autres titres immobilisés**

Les titres figurent en portefeuille à leur valeur d'apport ou au prix d'acquisition au moment de leur souscription, qu'ils soient immédiatement libérés ou non.

A chaque arrêté comptable, une dépréciation à hauteur de la moins-value latente est enregistrée lorsque la valeur d'utilité des titres d'une participation est inférieure à leur coût historique, étant précisé que celui-ci est apprécié au regard du coût total des titres inscrit à l'actif. La valeur d'utilité est estimée en prenant en considération des critères objectifs (cours moyens de bourse, capitaux propres, rentabilité...) ou des éléments prévisionnels (niveau de trésorerie, projet de cession...).

Dans le cas des Fonds d'Investissement Alternatifs (« FIA ») ou Autres FIA, la valeur d'utilité est appréciée en fonction de la valeur liquidative du fonds. Compte-tenu des caractéristiques spécifiques de ce type d'investissement (déploiement progressif de la stratégie d'investissement, retours à long-terme, structure de frais, etc.) la perte de valeur qui résulterait de cette valeur d'utilité ne sera considérée qu'une fois la période d'investissement du FIA ou autre FIA échue et dès lors que celui-ci sera appelé à plus de 66% de ses engagements. Néanmoins, une dépréciation pourra être comptabilisée si des éléments factuels et irréversibles justifiant une perte de valeur significative du FIA ou Autre FIA sont identifiés par l'équipe de gestion.

#### **4.1.3.2. Créances rattachées aux participations**

Les créances rattachées à des participations sont inscrites à leur valeur d'apport ou à leur valeur nominale.

Elles font l'objet d'une dépréciation identique aux participations en l'absence de tour de table en cours de négociation.

#### **4.1.3.3. Autres créances et dettes diverses**

Ces créances et dettes sont évaluées en valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date d'arrêté des comptes.

#### **4.1.3.4. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition et sont éventuellement dépréciées lorsque ceux-ci sont supérieurs à leurs dernières valeurs liquidatives en fin d'exercice.

#### **4.1.3.5. Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées, notamment pour faire face aux charges résultant éventuellement de cessation d'activité ou de litiges en cours.

En outre, lorsque la quote-part de situation négative dans une participation n'est pas couverte par la dépréciation des titres et des créances, une provision pour risques et charges peut être constituée à due concurrence.

## 4.2 NOTES SUR LE BILAN

### 4.2.1 ACTIF

#### 4.2.1.1. Mouvements de l'actif immobilisé

Rubriques et Postes	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
Immobilisations corporelles						
- Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations financières						
- Participations	37 632 685	24 823 600	0	7 005 171	0	55 451 114
- Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
- Autres titres immobilisés	37 763 040	20 885 640	0	3 991 105	0	54 657 575
- Créances rattachées aux autres titres immobilisés	1 160 511	12 500 626	0	18 065	0	13 643 071
- Autres immobilisations financières	341 750	109 000	0	40 000	0	410 750
<b>TOTAL</b>	<b>76 897 985</b>	<b>58 318 866</b>	<b>0</b>	<b>11 054 341</b>	<b>0</b>	<b>124 162 510</b>

Les principales variations sont les suivantes :

#### ↳ Titres de participations

Les mouvements de l'exercice qui s'élevaient à 17 818 429 euros visent :

- 1) La diminution de 1 005 071 actions ATI suite à une réduction de capital pour 1 005 071 €.
- 2) La sortie des titres GENVIA pour 6 000 100 € par apport à la société H2C2 pour 21 900 000 €.
- 3) La prise de participation dans la société suivante :  
H2C2 (TRPVLT) 24 323 600 €
- 4) L'ajustement liée à la constatation de l'engagement restant dû à la société ATI :  
ATI 500 000 €

#### ↳ Autres titres immobilisés

Les mouvements de l'exercice qui s'élevaient à 16 894 535 euros visent :

- 1) Les investissements (acquisition et accroissement) dans de nouveaux titres immobilisés placés sous le régime des plus-values à long terme pour 965 640 euros dans les sociétés suivantes:

AM3L (TRPVLT)	1 500 €
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	3 000 €
CRYSTAL (TRPVLT)	9 000 €
DISTRICTLAB (TRPVLT)	15 000 €
FLUIDD (TRPVLT)	6 000 €
HEXANA (TRPVLT)	15 000 €
ISYBOT (TRPVLT)	300 023 €
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVLT)	1 500 €
QUOBLY	199 870 €
STELLARIA DESIGN (TRPVLT)	257 500 €
THERASONIC (TRPVLT)	9 750 €
V4CURE (TRPVLT)	7 500 €
M2CARE	139 997 €

- 2) Les investissements (acquisition et accroissement) pour 19 920 000 euros dans les fonds suivants:
 

FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) hors engagement non appelé	2 870 000 €	(dont 2 450 000 € d'engagement restant dû)
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagé	7 050 000 €	(dont 5 390 000 € d'engagement restant dû)
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) hors engagement nor	10 000 000 €	(dont 9 460 000 € d'engagement restant dû)
- 3) Une diminution des autres titres immobilisés pour 3 941 105 euros dans les sociétés suivantes :
 

DIAMSENS (TRPVLT)	15 000 €
HAPTION (TRPVLT)	376 412 €
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	250 000 €
SEED ENERGY (TRPVLT)	7 166 €
SUBLIMED (TRPVLT)	307 776 €
VAXEAL HOLDING (TRPVLT)	9 883 €
CROCUS	2 208 007 €
KRONO SAFE	766 860 €
- 4) une diminution (cession) pour 50 000 euros dans le fond suivant:
 

FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagé	50 000 €
--	----------

↳ Créances rattachées à des autres titres immobilisés

Les mouvements de l'exercice qui s'élèvent à 12 482 561 euros visent :

- 1) Une augmentation des obligations convertibles pour 11 560 000 euros dans la société suivante :

EXTRACTHIVE	60 000 €
ALEDIA	11 500 000 €
- 3) Une augmentation des intérêts courus pour 940 626 euros dans les sociétés suivantes :

DENSE FLUID DEGREASING	1 000 €
ESTHESIX	750 €
IUMTEK	5 865 €
LIGHTON	11 312 €
ALEDIA	921 699 €
- 4) Une diminution des intérêts courus pour 18 065 euros dans la société suivante :

CYCLIFE	18 065 €
---------	----------

↳ Autres immobilisations financières

Les mouvements de l'exercice qui s'élèvent à 69 000 euros visent :

- 1) Le remboursement du compte courant dans la société suivante :

SUBLIMED	40 000 €
----------	----------
- 2) L'apport en compte courant dans la société suivante :

H2C2	109 000 €
------	-----------

↳ Provisions pour dépréciation des immobilisations financières

La situation des provisions ressort à 21 276 615 euros au 31 décembre 2023 contre 14 821 554 euros à fin 2022.

La variation de 6 455 061 euros s'analyse de la manière suivante :

- 1) Sur les titres de participation :
  - augmentation des provisions à hauteur de 3 311 462 euros visant la société suivante :

ATI (TRPVLT) hors engagement non appelé	3 311 462 €
---	-------------
- 2) Sur les autres titres immobilisés :
  - augmentation des provisions à hauteur de 5 132 842 euros visant les sociétés suivantes :

APSI3D (TRPLT)	125 898 €
ERMES (TRPVLT)	81 645 €
ISORG (TRPVLT)	3 132 751 €
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595 €
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000 €
NAWA TECHNOLOGIES	3 000 €
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	500 €
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	150 012 €
SYLFEN (TRPVLT)	480 900 €
THERANEXUS (TRPVLT)	33 675 €
ALEDIA (HELIODEL)	849 264 €
ARYBALLE	194 309 €
DENSE FLUID DEGREASING	49 293 €
  - augmentation des provisions à hauteur de 48 919 euros visant les fonds suivants :

FCPR E4 - Part A (TRPVLT)	1 692 €
FCPR SECURITE (TRPVLT)	47 227 €
  - diminution des provisions à hauteur de 2 078 108 euros visant les sociétés suivantes :

ISYBOT (TRPVLT)	37 440 €
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	225 500 €
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	100 008 €
SUBLIMED (TRPVLT)	126 909 €
CROCUS	821 391 €
KRONO SAFE	766 860 €
- 3) sur les créances rattachées aux autres titres immobilisés :
  - augmentation des provisions à hauteur de 37 500 euros visant la société suivante :

ESTHESIX	37 500 €
----------	----------
- 4) sur les intérêts courus :
  - augmentation des provisions à hauteur de 6 206 euros visant les sociétés suivantes :

DENSE FLUID DEGREASING	3 486 €
ESTHESIX	1 253 €
IUMTEK	1 467 €
  - diminution des provisions à hauteur de 16 259 euros visant la société suivante :

CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	16 259 €
--------------------------	----------
- 5) sur les comptes courants :
  - augmentation des provisions à hauteur de 12 500 euros visant la société suivante :

DENSE FLUID DEGREASING	12 500 €
------------------------	----------

#### 4.2.1.1. Etat des échéances des créances

Rubriques et postes	(en euros) Montant	Échéance	
		à 1 an au plus	à plus d'1 an
Créances diverses	128 583	128 583	
<b>Total</b>	<b>128 583</b>	<b>128 583</b>	<b>0</b>

#### 4.2.1.2. Créances diverses

(en euros)	31/12/2023	31/12/2022
Avoirs à recevoir	23 364	0
Créances sur cession d'immobilisations financières	105 168	3 125 258
Débiteurs et créditeurs divers	51	51
<b>Total</b>	<b>128 583</b>	<b>3 125 309</b>

#### 4.2.1.3. Créances fiscales

(en euros)	31/12/2023	31/12/2022
Etat, impôts sur les bénéfices	0	139 976
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>139 976</b>

#### 4.2.1.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

(en euros)	31/12/2023
Valeurs mobilières de placement	19 502 203
Disponibilités	691 926
<b>Total Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>20 194 129</b>

Cette rubrique comprend les comptes courants bancaires et les équivalents de trésorerie correspondant à des placements à court terme, liquides et soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

#### 4.2.2 PASSIF

##### 4.2.2.1 Capital social (composition)

Nombre d'actions à l'arrêté du 31 décembre 2023 .....	5 328 042
Valeur nominale de l'action .....	16 euros

##### 4.2.2.2 Variation des capitaux propres

(en euros)

Capitaux propres à la clôture 2022	81 030 942
Augmentation de capital 2023	13 000 000
Résultat 2023	11 191 499
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2023</b>	<b>105 222 441</b>

##### 4.2.2.3. Etat des échéances des dettes

(en euros)

Rubriques et postes	Montant	Échéances		
		à moins 1 an	à plus 1 an	à plus 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	143 555	143 555		
Dettes fiscales et sociales	42 611	42 611		
Dettes sur autres engagements sur les participations	17 800 000	4 802 680	10 737 320	2 260 000
	<b>17 986 166</b>	<b>4 988 846</b>	<b>10 737 320</b>	<b>2 260 000</b>

##### Détail des dettes sur autres engagements sur les participations

Fonds ou société	Date engagement	Montant engagé	Montant versé	Reste à verser	Commentaire
FCPR E4	28/01/2008	15 000 000	14 400 000	-	Fonds en liquidation - Le solde ne sera pas appelé
FCPR SECURITE	01/12/2005	4 000 000	4 000 000	-	Fonds en liquidation
FPCI SUPERNOVA 2	21/06/2017	7 000 000	4 550 000	2 450 000	
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE	16/07/2021	10 000 000	4 610 000	5 390 000	
FPCI SUPERNOVA INNOVATION 3	28/04/2023	10 000 000	540 000	9 460 000	
AMORCAGE TECHNOLOGIQUE INVESTISSEMENT	05/02/2013	5 000 000	4 500 000	500 000	
<b>TOTAL</b>		<b>51 000 000</b>	<b>32 600 000</b>	<b>17 800 000</b>	

A compter de l'exercice 2023, les engagements pris vis-à-vis des fonds sont comptabilisés pour leur totalité en immobilisations financières et en dettes.

##### 4.2.2.4. Dettes d'exploitation

1) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs - factures non parvenues	143 555	22 090
<b>Total</b>	<b>143 555</b>	<b>22 090</b>

2) Dettes fiscales et sociales

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Cvae	372	9 501
IS	42 239	0
<b>Total</b>	<b>42 611</b>	<b>9 501</b>

3) Autres dettes diverses

(en euros)

	31/12/2023	31/12/2022
Débiteurs et créditeurs divers	0	104 949
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>104 949</b>

#### 4.2.3. Éléments relevant de l'actif et du passif du bilan

##### 4.2.3.1 Etat de provisions

Nature des provisions	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant au 31 décembre 2023
Provisions pour dépréciation d'immobilisations financières	14 821 554	8 549 428	2 094 367	21 276 615
<b>Total</b>	<b>14 821 554</b>	<b>8 549 428</b>	<b>2 094 367</b>	<b>21 276 615</b>
Dont dotations et reprises à caractère - d'exploitation - financier - exceptionnel		8 549 428	137 448 1 956 919	

### **4.3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

Après constitution des dotations et reprises de provisions, le résultat comptable présente un bénéfice de 11 191 499 euros.

#### **4.3.1. Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation ressort à -1 653 256 euros et se décompose de la manière suivante :

- Charges d'exploitation :

Les honoraires, et les frais de transactions constituent l'essentiel des charges d'exploitation de l'exercice qui s'élèvent à 1 653 256 euros.

#### **4.3.2. Résultat financier**

Le résultat financier ressort à -5 851 309 euros et résulte principalement :

- des revenus de titres et de créances de participations et revenus de placements pour 2 698 119 euros.
- des dotations aux provisions constatées pour 8 549 428 euros (cf. 5.1. détail des charges)

#### **4.3.3. Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel ressort à 18 738 302 euros et résulte principalement des plus-values et des moins values suivantes :

- plus-value d'apport des titres :
  - Genvia apportés à H2C2 pour 15 899 900 euros (hors honoraires de transaction pour 16 173 euros)
- plus-values de cession des titres :
  - Haption pour 358 207 euros (hors honoraires de transaction pour 32 436,47 euros)
  - Seed Energy pour 321 297 euros (hors honoraires de transaction pour 19 046,03 euros)
  - Crocus pour 762 755 euros (hors honoraires de transaction pour 120 829,44 euros)
- moins-values à la suite de la liquidation judiciaire des sociétés suivantes :
  - Kronosafe pour 766 860 euros (hors honoraires de transaction pour 0 euros)

### **4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES**

La plus value d'apport des titres Genvia à H2C2 est éligible au régime du sursis d'imposition et n'entraîne pas de conséquences fiscales mais il sera nécessaire d'annexer à la liasse fiscale un état "54 septies" de suivi des plus values en sursis d'imposition.

Le résultat fiscal de l'exercice au 31 décembre 2023 présente un bénéfice de 1 337 908 euros.

Le déficit reportable au 31 décembre 2022 s'élève à 1 550 655 euros.

Après imputation du déficit reportable plafonné à 1 000 000 d'euros majoré de 50% de la fraction du bénéfice supérieure à ce plafond, le résultat fiscal est de 168 954 euros.

L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice s'élève à 42 239 euros.

Le cumul des déficits reportables s'élève à 381 701 euros.

### **4.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

#### **4.5.1. Avances et crédits aux dirigeants**

La société n'a pas consenti d'avance ou crédit aux dirigeants sociaux au cours de la période.

#### **4.5.2. Engagements en matière de retraite**

Aucun engagement, notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées, n'a été consenti aux dirigeants, aux organes d'administration, de direction ou de surveillance.

#### **4.5.3. Dettes garanties par des sûretés réelles**

Aucune dette de l'entreprise n'est garantie par des sûretés réelles.

#### **4.6. EFFECTIF**

Depuis mars 2017, date de la création de Supernova Invest, CEA Investissement n'a plus d'effectif.

#### **4.7. EVENEMENTS POST-CLOTURE**

## **5. TABLEAUX COMPLEMENTAIRES**

### **5.1. DETAIL DES CHARGES**

### **5.2. DETAIL DES PRODUITS**

### **5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS**

### **5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS**

### **5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

## 5.1 DETAIL DES CHARGES

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 653 256</b>	<b>1 084 716</b>
<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>1 651 556</b>	<b>1 075 084</b>
Multirisques	1 104	1 047
Honoraires	9 960	7 710
Honoraires complémentaires SNI	362 876	92 231
Honoraires cac	15 618	16 739
Honoraires juridiques	991	4 954
Honoraires divers	276 605	3 673
Honoraires supernova	981 567	946 539
Frais d'actes et contentieux	938	13
Communication	0	606
Services bancaires	1 148	821
Cotisations diverses	750	750
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	<b>1 700</b>	<b>9 631</b>
Cvae	1 700	9 631
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
<b>- Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers</b>	<b>8 549 428</b>	<b>3 446 354</b>
ATI	3 311 462	0
ALEDIA	849 264	31 224
APSI3D (TRPLT)	125 898	351
ARYBALLE	194 309	0
AVENI (TRPVLT)	0	799 180
DENSE FLUID DEGREASING	49 293	0
ERMES (TRPVLT)	81 645	0
ISORG (TRPVLT)	3 132 751	149 974
ISYBOT (TRPVLT)	0	26 280
KRONO SAFE	0	664 785
LXREPAIR (TRPVLT)	0	158 243
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000	0
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595	0
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	0
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	500	0
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	150 012	0
SYLFEN (TRPVLT)	480 900	0
THERANEXUS (TRPVLT)	33 675	167 613
TRIDIMEO (TRPVLT)	0	205 540
FCPR E4	1 692	51 771
FCPR SECURITE	47 227	435 280
<b>- Sur Créances rattachées à des participations</b>		
<b>COMPTES COURANTS</b>		
AVENI	0	154 000
DENSE FLUIDE DEGREASING	12 500	0
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>		
AVENI	0	550 000
ESTHESIX	37 500	0
<b>INTERETS COURUS</b>		
ASELTA	0	866
AVENI	0	35 912
DENSE FLUID DEGREASING	3 486	966
ESTHESIX	1 253	563
IUMTEK	1 467	6 580

## 5.1 DETAIL DES CHARGES

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	0	7 226
<b>- Dotations aux provisions pour dépréciation des vmp</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotation aux provisions vmp	0	0
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 428 099</b>
<b>Sur opérations de gestion</b>	0	10 683
- Pénalités, amendes fiscales et pénales	0	10 683
<b>Sur opérations en capital</b>	<b>11 162 935</b>	<b>1 417 416</b>
- Immobilisations financières	11 162 935	1 417 416
ATI	1 005 071	0
Aselta	0	718 215
CROCUS	2 208 007	0
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	250 000	0
Nawa Technologies	0	3 000
DIAMSENS (TRPVLT)	15 000	0
E-sims	0	15 525
Fluoptics	0	62 000
H2C2	6 000 100	0
HAPTION (TRPVLT)	376 412	0
Iskn/Ami	0	7 500
KRONO SAFE	766 860	0
Prollion	0	480 000
SEED ENERGY (TRPVLT)	7 166	0
Sublimed	307 776	0
Traaser	0	7 500
Wisebim	0	105 000
Ethera	0	18 575
Aselta (droits de suite)	198 594	0
Vaxeal	9 883	0
Int Cyclife	18 065	0
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	<b>42 239</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>21 407 857</b>	<b>5 959 168</b>

## 5.2 DETAIL DES PRODUITS

(en euros)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produits divers gestion courante	0	0
Jetons de présence	0	0
Reprise sur amortissements et provisions	0	0
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 698 119</b>	<b>989 907</b>
<b>Produits financiers de participations</b>	<b>1 377 061</b>	<b>352 440</b>
- Supernova invest	286 000	123 440
- Crivasense	5 000	5 000
- Sodern	350 000	224 000
- Soitec	24 741	0
- Crivasense	5 000	0
- SNI	706 320	0
<b>Revenus de créances rattachées à des participations</b>	<b>942 348</b>	<b>79 172</b>
- Aledia	921 699	0
- Aveni	0	35 912
- Aryballe	0	20 734
- Aselta	0	3 599
- Dense Fluid Degreasing	1 000	1 000
- Esthesix	750	750
- lumtek	5 865	5 865
- Lighton	11 312	11 312
- Sublimed	1 723	0
<b>Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement</b>	<b>241 261</b>	<b>7 553</b>
- Produits valeurs mobilières	241 261	7 553
<b>Reprises sur provisions pour dépréciation des éléments financiers</b>	<b>137 448</b>	<b>550 742</b>
- Crocus	0	102 035
- Extacthivie	0	89 171
- Isybot	37 440	0
- Lighton	0	175 000
- Sport Quantum	100 008	0
- Sublimed	0	23 084
- Sylfen	0	160 300
<b>INTERETS COURUS</b>		
LIGHTON	0	1 152
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>29 901 237</b>	<b>5 723 644</b>
<b>Sur opérations en capital</b>	<b>27 944 319</b>	<b>4 521 415</b>
- ATI	1 005 071	0
- AMI	0	7 500
- Aselta	163 563	3 125 258
- Crocus	2 970 763	0
- Cyclife	50 000	0
- Diamsens	15 000	0
- E-sims	0	4 195
- Ethera	0	7 500
- Exagan	265 232	0
- Fluoptics	202 479	0
- H2C2	21 900 000	0
- Haption	734 621	0
- Nawa Technologies	0	330 000

- Fluoptics	0	966 959
- Seed Energy	328 463	0
- Sublimed	309 127	0
- Wisebim	0	80 003
<b>Produits exceptionnels divers</b>	<b>0</b>	<b>322 406</b>
- Exagan	0	215 827
- Pegastech	0	106 579
<b>Reprise sur provisions et transferts de charges</b>	<b>1 956 919</b>	<b>879 823</b>
- Asetta	0	349 825
- Crocus	821 391	0
- Cyclife	225 500	0
- Krono Safe	766 860	0
- Prollion	0	480 000
- Sublimed	126 909	0
- Wisebim	0	49 998
- Intérêts Cyclife	16 259	0
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>32 599 356</b>	<b>6 713 552</b>

### 5.3. INVENTAIRE DES IMMOBILISATIONS

#### 5.3.1. Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS						
Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31/12/2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>						
- Mobilier de bureau	0	0		0		0
- Matériel de bureau	0	0		0		0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>						
ATI (TRPVLT) hors engagement non appelé	11 039 806			1 005 071		10 034 735
ATI (TRPVLT) engagement non appelé	0	500 000		0		500 000
GENVIA (TRPLT)	6 000 100	0		6 000 100		0
SODERN (TRPVLT)	42 672	0		0		42 672
SOITEC (TRPVLT)	20 421 067	0		0		20 421 067
SUPERNOVA INVEST (TRPVLT)	129 040	0		0		129 040
H2C2 (TRPVLT)	0	24 323 600		0		24 323 600
<b>TOTAL TITRES DE PARTICIPATION</b>	<b>37 632 685</b>	<b>24 823 600</b>	<b>0</b>	<b>7 005 171</b>	<b>0</b>	<b>55 451 114</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>						
<b>TITRES SOUS LE REGIME DES PLUS-VALUES A LONG TERME</b>						
ADMIR (TRPPVLT)	15 000	0		0		15 000
ADEQUABIO (TRPVLT)	7 500	0		0		7 500
AVENI (TRPVLT)	1 126 184	0		0		1 126 184
ALKALEE (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
AM3L (TRPVLT)	0	1 500		0		1 500
ANT'INNO (TRPVLT)	8 000	0		0		8 000
APIX TECHNOLOGY (TRPVLT)	909	0		0		909
APSI3D (TRPLT)	504 993	0		0		504 993
ARCURE (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
ARNANO (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	0	3 000		0		3 000
CERES (TRPVLT)	1 500	0		0		1 500
CRIVASENSE (TRPVLT)	2 500	0		0		2 500
CRYSTAL (TRPVLT)	0	9 000		0		9 000
DIAMSENS (TRPVLT)	15 000	0		15 000		0
DIRECT ANALYSIS	7 500	0		0		7 500
DISTRICTLAB (TRPVLT)	0	15 000		0		15 000
ERMES (TRPVLT)	299 999	0		0		299 999
EXTRACTHIVE (TRPVLT)	466 070	0		0		466 070
FLUIIDD (TRPVLT)	0	6 000		0		6 000
HAPTION (TRPVLT)	376 412	0		376 412		0
HAPTIQUE (TRPVLT)	10 500	0		0		10 500
HBOB SENSORS (TRPVLT)	200	0		0		200

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
HEXANA (TRPVLT)	0	15 000		0		15 000
HOTBLOCK (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000
I-MC (TRPVLT)	9 000	0		0		9 000
ISORG (TRPVLT)	3 282 725	0		0		3 282 725
ISYBOT (TRPVLT)	105 000	300 023		0		405 023
IUMTEK (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
KALRAY (TRPVLT)	4 571 391	0		0		4 571 391
LXREPAIR (TRPVLT)	305 990	0		0		305 990
MAG4HEALTH	7 500	0		0		7 500
MICROOLED (TRPVLT)	683 194	0		0		683 194
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595	0		0		22 595
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000	0		0		9 000
NANOMAKERS (TRPVLT)	325 550	0		0		325 550
NAT-XRAY (TRPVLT)	3 750	0		0		3 750
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	250 000	0		250 000		0
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVLT)	0	1 500		0		1 500
POSITHOT (TRPVLT)	42 525	0		0		42 525
POWERUP (TRPVLT)	500	0		0		500
PRIMO1D (TRPVLT)	11 500	0		0		11 500
REMEDEE (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
SCINTIL	8 350	0		0		8 350
SEED ENERGY (TRPVLT)	7 166	0		7 166		0
QUOBLY	13 330	199 870		0		213 200
SNOWPACK	6 000	0		0		6 000
SKYMAB	5 000	0		0		5 000
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	206 016	0		0		206 016
STEERLIGHT (TRPVLT)	15 000	0		0		15 000

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
STELLARIA DESIGN (TRPVLT)	0	257 500		0		257 500
SUBLIMED (TRPVLT)	307 776	0		307 776		0
SYLFEN (TRPVLT)	651 200	0		0		651 200
SYMBIOSE	500 000	0		0		500 000
SYNDIVIA (TRPVLT)	1 830	0		0		1 830
THERANEXUS (TRPVLT)	407 068	0		0		407 068
THERASONIC (TRPVT)	0	9 750		0		9 750
TRIDIMEO (TRPVLT)	405 530	0		0		405 530
TRUSTMYSOFT (TRPVLT)	8 572	0		0		8 572
V4CURE (TRPVLT)	0	7 500		0		7 500
VAXEAL HOLDING (TRPVLT)	9 883	0		9 883		0
WIN MS (TRPVLT)	9 300	0		0		9 300
WISE (TRPVLT)	6 000	0		0		6 000
WORMENSING (TRPLT)	316 015	0		0		316 015
<b>Sous-Total Titres placés sous le régime des PVL</b>	<b>15 428 523</b>	<b>825 643</b>	<b>0</b>	<b>966 237</b>	<b>0</b>	<b>15 287 930</b>
<b><u>AUTRES TITRES</u></b>						
AJELIS	300	0		0		300
ALEDIA (HELIODEL)	1 002 855					1 002 855
ALICE & BOB	1 399 986	0		0		1 399 986
APIX ANALYTICS	11 630	0		0		11 630
ARYBALLE	395 755	0		0		395 755
CROCUS	2 208 007	0		2 208 007		0
CYTOO	17 960	0		0		17 960
DENSE FLUID DEGREASING	214 997	0		0		214 997
DIABELOOP	14 948	0		0		14 948
KRONO SAFE	766 860	0		766 860		0
LISING TECH	1 000	0		0		1 000
M2CARE	150 000	139 997		0		289 997
MICROPHYT	124 000	0		0		124 000

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	0		0		3 000
HELIUP	9 000	0				9 000
PRESTODIAG	5 000	0		0		5 000
STEADYSUN	3 000	0		0		3 000
<b>Sous-Total Autres Titres</b>	<b>6 328 298</b>	<b>139 997</b>	<b>0</b>	<b>2 974 868</b>	<b>0</b>	<b>3 493 427</b>
<b>FONDS</b>						
FCPR E4 - Part A (TRPVLT)	6 763 682	0		0		6 763 682
FCPR E4 - Part B (TRPVLT)	39 690	0		0		39 690
FCPR SECURITE (TRPVLT)	2 072 846	0		0		2 072 846
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) hors engagement non appelé	4 130 000	420 000		0		4 550 000
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVLT) engagement non appelé	0	2 450 000		0		2 450 000
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) hors engagement non appelé	3 000 000	1 660 000		50 000		4 610 000
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVLT) engagement non appelé	0	5 390 000		0		5 390 000
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) hors engagement non appelé	0	540 000		0		540 000
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVLT) engagement non appelé	0	9 460 000		0		9 460 000
<b>Sous-Total Fonds</b>	<b>16 006 218</b>	<b>19 920 000</b>	<b>0</b>	<b>50 000</b>	<b>0</b>	<b>35 876 218</b>
<b>TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>	<b>37 763 039</b>	<b>20 885 641</b>	<b>0</b>	<b>3 991 105</b>	<b>0</b>	<b>54 657 575</b>

### 5.3.2. Immobilisations financières

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>CREANCES RATTACHEES AUX AUTRES TITRES</b>						
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>						
ALEDIA	0	11 500 000		0		11 500 000
AVENI	550 000	0		0		550 000
ESTHESIX	150 000	0		0		150 000
EXTRACTHIVE	0	60 000		0	0	60 000
LIGHTON	350 000	0		0		350 000
<b>Sous-Total Obligations Convertibles</b>	<b>1 050 000</b>	<b>11 560 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 610 000</b>
<b>INTERETS COURUS</b>						
AVENI	35 912					35 912
DENSE FLUID DEGREASING	10 808	1 000				11 808
ESTHESIX	2 013	750				2 763
IUMTEK	26 320	5 865				32 185
LIGHTON	13 615	11 312				24 927
NEXESS	3 778					3 778
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	18 065			18 065		0
ALEDIA	0	921 699				921 699
<b>Sous-Total Intérêts Courus</b>	<b>110 509</b>	<b>940 626</b>	<b>0</b>	<b>18 065</b>	<b>0</b>	<b>1 033 072</b>
<b>TOTAL CREANCES RATTACHEES AUX AUTRES TITRES</b>	<b>1 160 509</b>	<b>12 500 626</b>	<b>0</b>	<b>18 065</b>	<b>0</b>	<b>13 643 072</b>

**5.3.2. Immobilisations financières**

Rubriques et postes	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Valeur brute au 31 décembre 2023
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>COMPTES-COURANTS</b>						
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>						
AVENI	154 000	0		0		154 000
DENSE FLUID DEGREASING	50 000	0		0		50 000
H2C2	0	109 000		0		109 000
IUMTEK	97 750	0		0		97 750
SUBLIMED	40 000	0		40 000		0
<b>Sous-Total Comptes Courants autres immo. financières</b>	<b>341 750</b>	<b>109 000</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>410 750</b>
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>341 750</b>	<b>109 000</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>410 750</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76 897 981</b>	<b>58 318 866</b>	<b>0</b>	<b>11 054 341</b>	<b>0</b>	<b>124 162 511</b>

#### 5.4. SITUATION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

##### 5.4.1. Situation des amortissements

Rubriques et postes	AMORTISSEMENTS					Valeur brute au 31 décembre 2022
	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation		Diminution		
		Entrées	De poste à poste	Sorties	De poste à poste	
<b>Immobilisations corporelles</b>						
- Mobilier de bureau	0	0		0		0
- Matériel de bureau	0	0		0		0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

5.4.2. Situation des provisions

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES</b>										
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>										
ATI (TRPVLT) hors engagement non appelé	11 039 806	10 034 735	0	3 311 462		0		3 311 462	6 723 272	33,00%
ATI (TRPVLT) engagement non appelé	0	500 000	0	0		0		0	500 000	0,00%
SODERN (TRPVLT)	42 672	42 672	0	0		0		0	42 672	0,00%
SOITEC (TRPVLT)	20 421 067	20 421 067	0	0		0		0	20 421 067	0,00%
SUPERNOVA INVEST (TRPVLT)	129 040	129 040	0	0		0		0	129 040	0,00%
GENVIA (TRPLT)	6 000 100	0	0	0		0		0	0	#DIV/0!
H2C2 (TRPVLT)	0	24 323 600	0	0		0		0	24 323 600	0,00%
<b>TOTAL DEPRECIATION SUR TITRES DE PART.</b>	<b>37 632 685</b>	<b>55 451 114</b>	<b>0</b>	<b>3 311 462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 311 462</b>	<b>52 139 651</b>	<b>0,00%</b>
<b>PROV. POUR DEP. DES AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>										
<b>TITRES SOUS LE REGIME DES PVLT</b>										
ADMIR (TRPPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ADEQUABIO (TRPVLT)	7 500	7 500	0	0		0		0	7 500	0,00%
AVENI (TRPVLT)	0	1 126 184	1 126 184	0		0		1 126 184	0	100,00%
ALKALEE (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
AM3L (TRPVLT)	0	1 500	0	0		0		0	1 500	0,00%
ANTINNO (TRPVLT)	8 000	8 000	0	0		0		0	8 000	0,00%
APIX TECHNOLOGY (TRPVLT)	909	909	0	0		0		0	909	0,00%
APSI3D (TRPLT)	125 898	504 993	379 095	125 898		0		504 993	0	100,00%
ARCURE (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ARNANO (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
BLUE CAPSULE (TRPVLT)	0	3 000	0	0		0		0	3 000	0,00%
CERES (TRPVLT)	1 500	1 500	0	0		0		0	1 500	0,00%
CRIVASENSE (TRPVLT)	2 500	2 500	0	0		0		0	2 500	0,00%
CRYSTAL (TRPVLT)	0	9 000	0	0		0		0	9 000	0,00%
DIRECT ANALYSIS	7 500	7 500	0	0		0		0	7 500	0,00%
DISTRICTLAB (TRPVLT)	0	15 000	0	0		0		0	15 000	0,00%
ERMES (TRPVLT)	163 291	299 999	136 709	81 645		0		218 354	81 645	72,78%
EXTRACTHIVE (TRPVLT)	301 490	466 070	164 580	0		0		164 580	301 490	35,31%

Natures des provisions	Valeur nette à	Valeur Brute des	Montant des	Augmentation		Diminution		Montant des	Valeur nette des	% en fin	
	Touverture	participations au		dépréciations en					dépréciations au		participations au
	de l'exercice	31/12/2023		début d'exercice	Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023		31/12/2023
FLUIIDD (TRPVLT)	0	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
HAPTION (TRPVLT)	376 412	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	
HAPTIQUE (TRPVLT)	10 500	10 500	0	0	0	0	0	0	10 500	0,00%	
HBOB SENSORS (TRPVLT)	200	200	0	0	0	0	0	0	200	0,00%	
HEXANA (TRPVLT)	0	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
HOTBLOCK (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
I-MC (TRPVLT)	9 000	9 000	0	0	0	0	0	0	9 000	0,00%	
ISORG (TRPVLT)	3 132 751	3 282 725	149 974	3 132 751	0	0	0	3 282 725	0	100,00%	
ISYBOT (TRPVLT)	67 560	405 023	37 440	0	0	37 440	0	0	405 023	0,00%	
IUMTEK (TRPVLT)	4 500	6 000	1 500	0	0	0	0	1 500	4 500	25,00%	
KALRAY (TRPVLT)	4 571 391	4 571 391	0	0	0	0	0	0	4 571 391	0,00%	
LXREPAIR (TRPVLT)	0	305 990	305 990	0	0	0	0	305 990	0	100,00%	
MAG4HEALTH	7 500	7 500	0	0	0	0	0	0	7 500	0,00%	
MICROOLED (TRPVLT)	683 194	683 194	0	0	0	0	0	0	683 194	0,00%	
MORPHOSENSE (TRPVLT)	22 595	22 595	0	22 595	0	0	0	22 595	0	100,00%	
MOOVLAB (TRPVLT)	9 000	9 000	0	9 000	0	0	0	9 000	0	100,00%	
NANOMAKERS (TRPVLT)	181 550	325 550	144 000	0	0	0	0	144 000	181 550	44,23%	
NAT-XRAY (TRPVLT)	3 750	3 750	0	0	0	0	0	0	3 750	0,00%	
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION (TRPVLT)	25 000	0	225 000	500	0	225 500	0	0	0	#DIV/0!	
OTRERA NUCLEAR ENERGY (TRPVLT)	0	1 500	0	0	0	0	0	0	1 500	0,00%	
POSITHOT (TRPVLT)	42 525	42 525	0	0	0	0	0	0	42 525	0,00%	
POWERUP (TRPVLT)	500	500	0	0	0	0	0	0	500	0,00%	
PRIMOD (TRPVLT)	11 500	11 500	0	0	0	0	0	0	11 500	0,00%	
REMEDEE (TRPVLT)	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
SCINTIL	8 350	8 350	0	0	0	0	0	0	8 350	0,00%	
SNOWPACK	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
SKYMAB	5 000	5 000	0	0	0	0	0	0	5 000	0,00%	
QUOBLY	13 330	213 200	0	0	0	0	0	0	213 200	0,00%	
SPORT QUANTUM (TRPVLT)	206 016	206 016	0	150 012	0	100 008	0	50 004	156 012	24,27%	
STEERLIGHT (TRPVLT)	15 000	15 000	0	0	0	0	0	0	15 000	0,00%	
STELLARIA DESIGN (TRPVLT)	0	257 500	0	0	0	0	0	0	257 500	0,00%	
SUBLIMED (TRPVLT)	180 867	0	126 909	0	0	126 909	0	0	0	0,00%	
SYLFEN (TRPVLT)	651 200	651 200	0	480 900	0	0	0	480 900	170 300	73,85%	
SYMBIOSE	500 000	500 000	0	0	0	0	0	0	500 000	0,00%	
SYNDIVIA (TRPVLT)	1 830	1 830	0	0	0	0	0	0	1 830	0,00%	
THERANEXUS (TRPVLT)	94 273	407 068	312 795	33 675	0	0	0	346 469	60 599	85,11%	
THERASONIC (TRPVLT)	0	9 750	0	0	0	0	0	0	9 750	0,00%	
TRIDIMEO (TRPVLT)	0	405 530	405 530	0	0	0	0	405 530	0	100,00%	
TRUSTMYSOFT (TRPVLT)	8 572	8 572	0	0	0	0	0	0	8 572	0,00%	
V4CURE (TRPVLT)	0	7 500	0	0	0	0	0	0	7 500	0,00%	
WIN MS (TRPVLT)	9 300	9 300	0	0	0	0	0	0	9 300	0,00%	
WORMENSING (TRPLT)	316 015	316 015	0	0	0	0	0	0	316 015	0,00%	
WISE (TRPVLT)	6 000	6 000	0	0	0	0	0	0	6 000	0,00%	
<b>Sous-Total Titres placés sous le régime des PVL</b>	<b>11 912 819</b>	<b>15 287 930</b>	<b>3 515 704</b>	<b>4 036 975</b>	<b>0</b>	<b>489 857</b>	<b>0</b>	<b>7 062 823</b>	<b>8 225 107</b>	<b>46,20%</b>	
<b>SUR AUTRES TITRES</b>											
AJELIS	300	300	0	0	0	0	0	0	300	0,00%	
ALEDIA (HELIODEL)	971 631	1 002 855	31 224	849 264	0	0	0	880 488	122 367	87,80%	
ALICE & BOB	1 399 986	1 399 986	0	0	0	0	0	0	1 399 986	0,00%	

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
	APIX ANALYTICS	11 630		11 630	0	0	0	0	0	
ARYBALLE	395 755	395 755	0	194 309	0	0	194 309	201 446	49,10%	
CROCUS	1 386 617	0	821 391	0	821 391	0	0	0	#DIV/0!	
CYTOO	17 960	17 960	0	0	0	0	0	17 960	0,00%	
DENSE FLUID DEGREASING	49 293	214 997	165 704	49 293	0	0	214 997	0	100,00%	
DIABELOOP	14 948	14 948	0	0	0	0	0	14 948	0,00%	
HELIUP	9 000	9 000	0	0	0	0	0	9 000	0,00%	
KRONO SAFE	0	0	766 860	0	0	766 860	0	0	0,00%	
LISING TECH	1 000	1 000	0	0	0	0	0	1 000	0,00%	
M2CARE	150 000	289 997	0	0	0	0	0	289 997	0,00%	
MICROPHYT	124 000	124 000	0	0	0	0	0	124 000	0,00%	
NAWA TECHNOLOGIES	3 000	3 000	0	3 000	0	0	3 000	0	100,00%	
PRESTODIAG	0	5 000	5 000	0	0	0	5 000	0	100,00%	
STEADYSUN	3 000	3 000	0	0	0	0	0	3 000	0,00%	
<b>Sous-Total sur Autres Titres</b>	<b>4 538 119</b>	<b>3 493 427</b>	<b>1 790 179</b>	<b>1 095 866</b>	<b>0</b>	<b>1 588 251</b>	<b>0</b>	<b>1 297 794</b>	<b>2 195 634</b>	<b>37,15%</b>
<b>SUR FONDS</b>										
FCPR E4 - Part A (TRPVL)	6 846	6 763 682	6 756 836	1 692	0	0	0	6 758 528	5 154	99,92%
FCPR E4 - Part B (TRPVL)	0	39 690	39 690	0	0	0	0	39 690	0	100,00%
FCPR SECURITE (TRPVL)	300 720	2 072 846	1 772 126	47 227	0	0	0	1 819 353	253 493	87,77%
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVL) hors engagement non appelé	4 130 000	4 550 000	0	0	0	0	0	4 550 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA 2 (TRPVL) engagement non appelé	0	2 450 000	0	0	0	0	0	2 450 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVL) hors engagement non appelé	3 000 000	4 610 000	0	0	0	0	0	4 610 000	0	0,00%
FPCI SUPERNOVA AMBITION INDUSTRIE (TRPVL) engagement non appelé	0	5 390 000	0	0	0	0	0	5 390 000	0	0,00%
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVL) hors engagement non appelé	0	540 000	0	0	0	0	0	540 000	0	0,00%
SUPERNOVA INNOVATION 3 (TRPVL) engagement non appelé	0	9 460 000	0	0	0	0	0	9 460 000	0	0,00%
<b>Sous-Total Fonds</b>	<b>7 437 566</b>	<b>35 876 218</b>	<b>8 568 652</b>	<b>48 918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 617 571</b>	<b>27 258 648</b>	<b>24,02%</b>
<b>TOTAL SUR AUTRES TITRES IMMOBILISEES</b>	<b>23 888 504</b>	<b>54 657 575</b>	<b>13 874 536</b>	<b>5 181 760</b>	<b>0</b>	<b>2 078 108</b>	<b>0</b>	<b>16 978 187</b>	<b>37 679 388</b>	<b>31,06%</b>
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS</b>										
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>										
ALEDIA	0	11 500 000	0	0	0	0	0	11 500 000	0	0,00%
AVENI	0	550 000	550 000	0	0	0	550 000	0	100,00%	
ESTHESIX	37 500	150 000	112 500	37 500	0	0	150 000	0	100,00%	
EXTRACTIVE	0	60 000	0	0	0	0	0	60 000	0,00%	
LIGHTON	350 000	350 000	0	0	0	0	0	350 000	0,00%	
<b>Sous-Total sur OC</b>	<b>387 501</b>	<b>12 610 000</b>	<b>662 500</b>	<b>37 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>700 000</b>	<b>11 910 000</b>	<b>5,55%</b>
<b>INTERETS COURUS</b>										
AVENI	0	35 912	35 912	0	0	0	35 912	0	100,00%	
DENSE FLUID DEGREASING	2 486	11 808	8 322	3 486	0	0	11 808	0	100,00%	
ESTHESIX	504	2 763	1 510	1 253	0	0	2 763	0	100,01%	
IUMTEK	19 740	32 185	6 580	1 467	0	0	8 047	24 138	25,00%	
LIGHTON	13 615	24 927	0	0	0	0	0	24 927	0,00%	
NEXESS	3 778	3 778	0	0	0	0	0	3 778	0,00%	
CYCLIFE DIGITAL SOLUTION	1 806	0	16 259	0	0	16 259	0	0	#DIV/0!	
ALEDIA	0	921 699	0	0	0	0	0	921 699	0,00%	
<b>Sous-total sur Intérêts courus</b>	<b>41 927</b>	<b>1 033 071</b>	<b>68 581</b>	<b>6 206</b>	<b>0</b>	<b>16 259</b>	<b>0</b>	<b>58 528</b>	<b>974 544</b>	<b>5,67%</b>
<b>Sous-Total sur Créances rattachées à des part.</b>	<b>429 428</b>	<b>13 643 071</b>	<b>731 081</b>	<b>43 706</b>	<b>0</b>	<b>16 259</b>	<b>0</b>	<b>758 528</b>	<b>12 884 544</b>	<b>5,56%</b>

Natures des provisions	Valeur nette à l'ouverture	Valeur Brute des participations au	Montant des dépréciations en début d'exercice	Augmentation		Diminution		Montant des dépréciations au	Valeur nette des participations au	% en fin d'exercice
	de l'exercice	31/12/2023		Entrées	Reclassement	Sorties	Reclassement	31/12/2023	31/12/2023	
<b><u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u></b>										
<b>COMPTES COURANTS</b>										
AVENI	0	154 000	154 000	0		0		154 000	0	100,00%
DENSE FLUID DEGREASING	12 500	50 000	37 500	12 500		0		50 000	0	100,00%
H2C2	0	109 000	0	0		0		0	109 000	0,00%
IUMTEK	73 313	97 750	24 438	0		0		24 438	73 313	25,00%
SUBLIMED	40 000	0	0	0		0		0	0	0,00%
<b>Sous-total sur Comptes courants</b>	<b>125 813</b>	<b>410 750</b>	<b>215 938</b>	<b>12 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>228 438</b>	<b>182 313</b>	<b>55,61%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>62 076 432</b>	<b>124 162 510</b>	<b>14 821 554</b>	<b>8 549 428</b>	<b>0</b>	<b>2 094 367</b>	<b>0</b>	<b>21 276 615</b>	<b>102 885 895</b>	<b>17,14%</b>

**5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
Participations françaises (renseignements détaillés)												
<b>Adequabio - SAS</b> 139 rue Philippe de Girard 84120 PERTUIS	(837 608 579)	62 046,00		12,00	7 500	7 500			191 913,00	-84 419,00		
<b>Admir</b> 4 rue Leon Berridot 38500 VOIRON	(919 569 947)	109 625,00		13,68	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Ajelis - SAS</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(804 731 578)	10 000,00		3,00	300	300			63 651,00	-52 538,00		
<b>Aveni - SA</b> 2 rue Jean Rostand 91400 ORSAY	(438 923 997)	663 871,34		5,74	1 830 184	0			NA	NA		Liquidation judiciaire le 05/09/2022
<b>Aledia - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(537 455 982)	357 635,10		1,19	12 502 855	11 622 367			52 685,00	-65 906 659,93		
<b>Alice &amp; Bob</b> 53 Bd Général Martial Valin 75015 PARIS	(881 729 156)	14 993,92		2,25	1 399 986	1 399 986			115 000,00	-5 085 862,00		
<b>Alkalee</b> 86 rue de Paris 94100 Orsay	(885 393 520)	100 093,00		15,00	15 000	15 000			606 080,00	-141 540,00		
<b>AM3L</b> 3 Allée des Ormeaux 92160 ANTONY	(981 004 518)	10 000,00		15,00	1 500	1 500						
<b>Amorçage Technologique Investissement</b> 9 rue Duphot 75015 PARIS	(791 498744)	31 322 223,00		35,99	10 034 735	7 927 441			0,00	-399 555,00		
<b>Ant'Inno - SAS</b> 29 rue de la Beaune 93100 MONTREUIL	(517 525 374)	113 200,00		7,07	8 000	8 000			501 729,00	84 251,00		
<b>Apix Analytics - SA</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(803 133 933)	1 258 867,00		0,56	11 630	11 630			3 411 972,00	-2 456 508,00		
<b>Apix technology - SAS</b> 7 prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(538 315 755)	11 363,63		16,00	909	909			0,00	-421,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Apsi3D - SAS</b> 67 Bd Pierre Renaudet 65000 TARBES	792 492 746	832 698,00		12,58	504 992	0			54 228,00	-824 185,00		Liquidation judiciaire le 24/12/2023
<b>Arcure - SA</b> 170 rue Raymond Losserand 75014 PARIS	(519 060 131)	572 675,80		2,63	15 000	15 000			11 954 686,00	171 471,00		
<b>Arnano - SAS</b> 7 prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(513 950 493)	Variable		12,50	15 000	15 000			798 256,00	-32 810,00		
<b>Aryballe Technologies - SA</b> 3 Bd des Diables Bleus 38000 GRENOBLE	(800 742 405)	370 631,50		3,12	395 755	201 446			1 050 984,40	-3 859 758,18		
<b>Blue Capsule</b> 150 Chemin Robert Gravier 13100 AIX EN PROVENCE	(921 792 404)	20 000,00		15,00	3 000	3 000			NA	NA		
<b>Ceres Brain Therapeutics</b> 24 rue du Faubourg St Jacques 75014 PARIS	(878 506 278)	16 377,66		9,00	1 500	1 500			0,00	-694 601,00		
<b>Crystal</b> 139 rue Philippe de Girard 84120 PERTUIS	(953 776 069)	60 000,00		15,00	9 000	9 000			NA	NA		
<b>Crivasense - SAS</b> 59 rue des Petits Champs 75001 PARIS	(808 394 070)	50 000,00		5,00	2 500	2 500			2 702 005,00	927 496,00		
<b>Cyfoo - SA</b> 7 parvis Louis Neel 38040 GRENOBLE CEDEX 9	(504 844 168)	484 661,13		1,45	17 960	17 960			10 709 719,00	6 550 803,00		
<b>Dense Fluid Degreasing</b> 17 avenue du Lac Léman 73370 LE BOURGET DU LAC	(753 021 898)	551 241,00		11,37	264 997	0			171 878,00	-759 292,00		Redressement judiciaire 09/11/2023
<b>Diabeloop</b> 155 Cours Berriat 38000 GRENOBLE	(810 416 438)	1 296 270,00		1,14	14 948	14 948			2 097 115,00	-7 121 159,00		
<b>Direct Analysis</b> 15 esplanade Andry Farcy 38000 GRENOBLE	(892 907 601)	57 361,00		13,07	7 500	7 500			NA	NA		
<b>Districtlab</b> 26 rue Gustave Eiffel 38000 GRENOBLE	(954 015 087)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Ermes</b> 4 rue René Razzi 91400 SACLAY	(321 703 332)	638 640,75		5,26	299 999	81 645			1 551 837,00	-335 921,00		
<b>Esthesix</b> 176 Avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY SUR SEINE	(827 599 226)	65 819,00		0,00	150 000	0			333,00	139 626,00		Liquidation judiciaire 220/01/2024
<b>Extracthiv</b> 28 chemin de Montfaucon 30150 ST GENIES DE COMOLAS	(811 231 497)	519 226,00		10,08	529 070	361 490			214 423,00	-607 613,00		
<b>Fluidd</b> 222 rue du St Sépulcre 84120 PERTUIS	(982 235 590)	40 000,00		15,00	6 000	6 000						
<b>H2C2</b> 25 rue Leblanc 75015 Paris	(953 970 076)	25 131 469,10		97,00	24 323 600	24 323 600			NA	NA		
<b>Haptique</b> 6 Rue Léonard de Vinci 53001 LAVAL	(793 796 806)	70 000,00		15,00	10 500	10 500			385 730,00	-263 012,00		
<b>HBOB Sensors - SAS</b> 43 Chemin du Vieux Chêne 38240 MEYLAN	(815 374 947)	1 000,00		20,00	200	200			24 446,00	77 813,00		
<b>Heliup</b> 19 Bd Mer Caspienne 73370 LE BOURGET DU LAC	(919 555 938)	60 000,00		15,00	9 000	9 000			NA	NA		
<b>Hexana</b> 1330 Avenue Jean-René Guilibert Gautier de la Lauzière 13290 AIX EN PROVENCE	(953 636 149)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Hotblock - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(539 134 304)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			422 114,00	5 252 160,00		
<b>IMC</b> 350 avenue Guilibert de la Lauzière 13100 AIX EN PROVENCE	(833 640 022)	85 017,00		11,86	9 000	9 000			679 610,00	438 448,00		
<b>Isorg - SA</b> 7prv Louis Neel 38000 GRENOBLE	(522 620 285)	900 038,00		7,75	3 282 725	0			661 191,00	-10 028 728,00		
<b>Isybot</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(823 521 505)	222 167,00		8,55	405 023	405 023			1 591 888,00	-271 017,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>IUMTEK</b> 13 rue Primo Levi 75013 PARIS	(832 462 162)	30 000,00		20,00	103 750	77 813			302 990,00	40 607,00		
<b>Kalray - SA</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(507 620 557)	8 071 798,00		5,30	4 571 391	4 571 391			1 033 000,00	-11 818 000,00		
<b>Lighton</b> 2 rue de la Bourse 75002 PARIS	(821 100 690)	48 569,66		0,00	350 000	350 000			0,00	-948 044,00		
<b>Linseg Tech</b> 2 Route de la Noue 91190 GIF SUR YVETTE	(849 366 893)	10 000,00		10,00	1 000	1 000			0,00	-46 809,00		
<b>LX Repair - SAS</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(797 484 771)	110 627,00		16,01	305 990	0						Liquidation judiciaire le 04/10/2022
<b>M2Care</b> 17 rue Bourgelat 69002 LYON	(831 231 535)	491 574,00		7,55	289 997	289 997			498 713,00	-487 040,00		
<b>Mag4Health</b> 9 Avenue Paul Verlaine 38100 GRENOBLE	(898 569 421)	67 091,00		11,00	7 500	7 500			56 000,00	-42 380,00		
<b>Microoled - SAS</b> 7 pr Louis Neel 38000 GRENOBLE	(498 198 167)	996 812,00		7,74	683 194	683 194			20 198 798,00	3 393 953,00		
<b>Microphyt</b> 713 route de Mudaison 34670 BAILLARGUES	(498 354 497)	5 737 097,00		0,43	124 000	124 000			783 131,00	-4 269 547,00		
<b>Moovlab - SAS</b> 119 Chemin de Pré Faure 38420 REVEL	817 666 274	72 650,00		12,38	9 000	0						Liquidation judiciaire le 07/03/2023
<b>Morphosense</b> Savoir Technolac 73370 LE BOURGET DU LAC	(822 036 265)	122 970,00		14,00	22 595	0						Liquidation judiciaire le 17/04/2023
<b>Nanomakers - SA</b> 26-28 rue de Londres 75009 PARIS	(519 397 442)	614 670,00		6,11	325 550	181 550			2 405 797,00	405 561,00		
<b>NatX-Ray - SAS</b> Zac du Grésivaudan 38400 SAINT MARTIN D'HERES	(511 890 543)	43 650,00		8,60	3 750	3 750			NA	NA		Liquidation judiciaire le 16/03/2021

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Nawa Technologies</b> 9 Rue des Genêts - Lot des Lampis 13510 EGUILLES	(792 701518)	469 356,00		0,65	3 000	0			198 560,00	-8 355 556,00		Liquidation judiciaire le 01/12/2023
<b>Ortrera Nuclear Energy</b> 617 chemin des Chaurets 13790 PEYNIER	(948 816 285)	10 000,00		15,00	1 500	1 500						
<b>Posithot</b> 31 rue Achille Garnon 92330 SCEAUX	(814975769)	428 488,00		13,20	42 525	42 525			NA	-120 302,00		
<b>Power Up - SAS</b> 2 Rue Maryse Bastie 93600 AULNAY SOUS BOIS	829 235 928	15 593,00		3,20	500	500			803 398,00	-2 551 700,00		
<b>Prestodiag - SAS</b> 123 rue du Faubourg Saint Antoine 75011 PARIS	(750 356 115)	786 752,00		2,54	5 000	0						Liquidation judiciaire le 28/03/2018
<b>Primo1D - SA</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(794 635 235)	2 994 540,00		2,93	11 500	11 500			195 049,00	-2 237 250,00		
<b>Remedee Labs</b> 71 allée des Vignes du Gueydan 38330 SAINT ISMIER	(824 154 926)	125 374,60		4,80	6 000	6 000			229 434,00	-4 177 729,00		
<b>Scintil - SAS</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(843 872 979)	136 280,00		6,41	8 350	8 350			139 189,00	-643 532,00		
<b>Quobly (ex Siquance)</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(921 773 792)	152 172,00		9,30	213 200	213 200			NA	NA		
<b>Skymab</b> 8 rue Honoré de Balzac 37000 TOURS	(849 809 140)	68 915,00		7,00	5 000	5 000			0,00	-112 894,00		
<b>Snowpack</b> 7 rue de la Croix Martre 91120 PALAISEAU	(900 567 716)	44 329,00		13,54	6 000	6 000			0,00	-2 178,00		
<b>Sodern - SA</b> 20 avenue Descartes 94450 LIMEIL BREVANNES	(572 089 795)	426 857,00		0,10	42 672	42 672			85 188 459,80	7 064 146,57		
<b>Soitec - SA</b> Chemin des Franques 38190 BERNIN	(384 711 909)	62 758 749,00		773,00%	20 421 067	20 421 067			NA	NA		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>Sport Quantum</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(829 079 292)	66 073,00		0,11	206 016	156 012			1 783 180,00	-128 920,00		
<b>Steadysun</b> 17 Avenue du Lac Léman 73370 LE BOURGET DU LAC	(792 522 492)	207 936,00		167,00%	3 000	0			941 078,00	-297 878,00		Radiée le 23/01/2024
<b>Steerlight</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(917 893 422)	100 000,00		15,00	15 000	15 000			NA	NA		
<b>Stellaria Design</b> 93 Cours Berriat 38000 GRENOBLE	(952 843 282)	66 500,00		15,04	257 500	257 500			NA	NA		
<b>Supernova Invest</b> 25 rue Leblanc 75015 Paris	(828 628 586)	322 600,00		40,00	129 040	129 040			8 984 289,00	1 408 014,00	404 520,00	
<b>Syfen</b> 7 Parvis Louis Néel 38000 GRENOBLE	(811 828 086)	87 007,00		15,18	651 200	170 300			490 045,00	-1 171 670,00		
<b>Symbiose</b> 2 Chemin des Templiers 33500 ARVEYRES	(804 501 369)	17 520,00		7,13	500 000	500 000			2 463 081,00	-982 789,00		
<b>Syndivia - SAS</b> 650 Bd Gonthier d'Andernach 67400 ILLKIRCH GRAFFENSTADEN	(801 283 714)	42 500,00		3,77	1 830	1 830			41 216,00	-188 350,00		
<b>Theranexus</b> 86 Rue de Paris 91400 ORSAY	(791 889 777)	1 336 553,00		1,49	407 367	60 599			0,00	-6 567 192,00		
<b>Therasonic</b> 50 rue Corvisart 75013 PARIS	(981 781 289)	65 000,00		15,00	9 750	9 750						
<b>Tridimeo</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(828 633 388)	55 571,00		20,27	405 530	0						Liquidation judiciaire le 13/02/2023
<b>Trustinsoft</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(793 371 907)	136 841,00		6,26	8 572	8 572			550 771,00	-650 028,00		

Société	Siren	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avals consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. de l'exercice 2022	Résultat de l'exercice 2022	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
					Brute	Nette						
<b>V4Cure</b> 66 Boulevard Senard 92210 SAINT CLOUD	(949 746 655)	50 000,00		15,00	7 500	7 500			NA	NA		
<b>Win ms - SAS</b> 86 rue de Paris 91400 ORSAY	(479 872 818)	79 876,00		11,64	9 300	9 300			852 098,00	74 010,00		
<b>Wise Integration</b> 29 Chemin du Vieux Chêne 38240 MEYLAN	(881 644 900)	62 979,00		9,53	6 000	6 000			118 237,00	-5 196 763,00		
<b>Wormsensig</b> 7 Parvis Louis Néel 38040 GRENOBLE CEDEX	880 418 033	97 805,00		12,47	316 015	316 015			30 576,00	-288 260,00		

**5.6 LISTE DES PARTICIPATIONS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT**

Fonds	Montant souscrit	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par CEA Inv et non remboursés	Cautions et avais consentis par la société	Chiffre d'affaires H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations Provisions pour dépréciation des créances
				Brute	Nette						
<b>Emertec 4</b> 17 rue de la frise 38000 GRENOBLE	15 042 000,00			6 803 372	5 154	0					
<b>Sécurité - ACE Management</b> 48 rue de Lisbonne 75008 PARIS	4 000 000,00			2 072 846	253 493	0					
<b>Supernova 2</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	7 000 000,00			7 000 000	7 000 000	0					
<b>Supernova Ambition Industrie</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	10 000 000,00			10 000 000	10 000 000	0					
<b>Supernova Innovation 3</b> 9 rue Duphot 75001 PARIS	10 000 000,00			10 000 000	10 000 000	0					